



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE OPONEO.PL S.A.

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

BYDGOSZCZ 26.04.2012

SPIS TREŚCI

1.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.....	5
2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku	7
3.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku ..	9
4.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	11
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	11
6.	Informacja o Spółce.....	12
6.1	Informacje o spółce OPONEO.PL S.A.	12
6.2	Informacja o Grupie Kapitałowej	13
6.3	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	14
6.4	Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności	14
6.5	Szacunki	14
6.6	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
6.7	Nowe standardy i zmiany do standardów opublikowanych oraz interpretacje wchodzące w życie w roku 2011	15
6.8	Prezentacja sprawozdań finansowych.....	17
7.	Stosowane zasady rachunkowości	17
7.1	Kontynuacja działalności.....	17
7.2	Podstawa sporządzenia	17
7.3	Konsolidacja.....	17
7.4	Zmiana udziałów Grupy w jednostkach zależnych	19
7.5	Rzeczowe aktywa trwałe	19
7.6	Wartości niematerialne	19
7.7	Leasing	20
7.8	Zapasy.....	20

7.9	Dotacje.....	20
7.10	Waluty obce.....	21
7.11	Ujmowanie przychodów.....	21
7.12	Podatek dochodowy.....	21
7.13	Rezerwy.....	21
8.	Przychody ze sprzedaży.....	22
9.	Przychody i koszty operacyjne.....	23
10.	Podatek dochodowy.....	24
11.	Uzgodnienie wyniku księgowego do podatkowego.....	24
12.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe.....	24
13.	Zysk na akcje.....	25
14.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
15.	Wartości niematerialne.....	27
16.	Długoterminowe aktywa finansowe.....	28
17.	Zapasy.....	29
18.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	29
19.	Inwestycje krótkoterminowe.....	30
20.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	30
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
22.	Kapitał akcyjny.....	31
23.	Kapitał zapasowy.....	31
24.	Zobowiązania finansowe.....	32
25.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania.....	33
26.	Rezerwy krótkoterminowe.....	34
27.	Podatek odroczony.....	34
28.	Zobowiązania warunkowe.....	34

29.	Sprawy sądowe	35
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
31.	Struktura zatrudnienia	37
32.	Fundusz świadczeń socjalnych	38
33.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	38
34.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	39
35.	Zdarzenia po dniu bilansowym	39

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	7	170 870	144 158
Koszt własny sprzedaży		(138 940)	(116 474)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		36 617	27 683
Koszty sprzedaży	8	(23 550)	(16 097)
Koszty ogólnego zarządu	8	(3 165)	(3 111)
Pozostałe przychody	8	1043	2 052
Pozostałe koszty operacyjne	8	(679)	(1 539)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 579	8 988
Przychody finansowe		2 791	544
Zysk z wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		28 547	
Koszty finansowe		(298)	(193)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) brutto		36 619	9 339
Podatek dochodowy	10	(7 971)	(2 028)
Zysk (strata) netto		28 648	7 311
Inne całkowite dochody			
Skutki aktualizacji aktywów trwałych			
Różnice kursowe w przeliczenia jednostek zagranicznych			
Rachunkowość zabezpieczeń			
Zyski i straty aktuarialne			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Całkowite dochody		28 648	7 311

Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		28 648	7 311
Zysk (strata) netto przypadające udziałowcom mniejszościowym			
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki dominującej		28 648	7 311
Zysk (strata) na jedną akcję (grosze)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- Zwykły	12	2,06	0,57
- Rozwodniony		2,06	0,57
Z działalności kontynuowanej			
- Zwykły		2,06	0,57
- Rozwodniony		2,06	0,57

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	20 823	17 466
Wartości niematerialne i prawne	14	24 327	23 390
Długoterminowe aktywa finansowe	15	51 436	14 787
Inwestycje rozliczane zgodnie metodą praw własności			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		559	257
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	28	104
Aktywa trwałe razem		97 173	55 004
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	11 781	5 403
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	11 637	11 405
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	67	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	10	1 899
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	1 385	1 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	12 737	8 256
Aktywa obrotowe razem		37 617	28 634
Aktywa razem		134 790	84 638
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21	13 936	12 676
Kapitał zapasowy	22	56 750	38 099
Zysk (strata) z lat ubiegłych			0
Zysk (strata) netto		28 648	7 311
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej		99 334	58 086
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym			
Kapitał własny razem		99 334	58 086

Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	5 496	9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 644	554
Zobowiązania długoterminowe razem		9 140	705
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	24 259	18 088
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	114	5 585
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	0	719
Rezerwy krótkoterminowe	25	363	256
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 580	1 199
Zobowiązania krótkoterminowe razem		26 316	25 847
Kapitał własny i zobowiązania razem		134 790	84 38

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		5 525	7 311
Korekty razem		(16 448)	4 959
Amortyzacja		5 627	3 392
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			(14)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(2 323)	(1 173)
Zmiana stanu rezerw		170	152
Zmiana stanu zapasów		(6 378)	(1 121)
Zmiana stanu należności		(232)	(8 263)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		5 452	12 728
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		5 145	(642)
Zmiana stanu podatku dochodowego		(786)	0
Inne korekty		0	(100)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 200	12 270
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		256	1173
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
Zbycie aktywów finansowych		7 250	14
Wpływy z dywidend i udziałów w zyskach		0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych			0
Splata odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej		0	0

Inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9 337)	(8 060)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
Nabycie aktywów finansowych		(1 819)	(9 567)
Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 650)	(16 440)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 260	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		10 380	2776
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		0	
Inne wpływy finansowe		323	100
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Wypłacone dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		0	127
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		(10 380)	2276
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych		(5 004)	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(610)	(939)
Odsetki zapłacone		(38)	0
Inne wydatki finansowe		0	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		(4 069)	(466)
Przepływy pieniężne netto razem		4 481	(4 636)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
Środki pieniężne na początek okresu		8 256	12 891
Środki pieniężne na koniec okresu		12 737	8256

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2011	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Niepodzielone wyniki	Zysk (strata) netto okresu	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2011	12 676	38 099	7 311		58 086	0	58 086
Wynik okresu				28 648	28 648		28 648
Podział wyniku - zasilenie kapitału zapasowego		7 311	(7 311)				
Emisja akcji, wycena	1 260	11 340			12 600		12 600
Stan na 31.12.2011	13 936	56 750	0	28 648	99 334		99 334

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2010	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Niepodzielone wyniki	Zysk (strata) netto okresu	Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2010	12 676	36 461	1 765		50 902	0	50 902
Wynik okresu	0	0	0	7 311	7 311	0	7 311
Podział wyniku - zasilenie kapitału zapasowego		1 638	(1 638)		0	0	0
Dywidenda	0	0	(127)	0	(127)	0	(127)

Stan na 31.12.2010	12 676	38 099	0	7 311	58 086	0	58 86
--------------------	--------	--------	---	-------	--------	---	-------

6. INFORMACJA O SPÓŁCE

6.1 INFORMACJE O SPÓŁCE OPONEO.PL S.A.

OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszcy, ul. Podleśna 17

Jednostka OPONEO.PL S.A. powstała na podstawie statutu spółki z dnia 05 lutego 2007 roku sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej w Bydgoszcy przy ul. Wełniany Rynek 2, rep. A 744/2007 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05 marca 2007 postanowieniem Sądu rejonowego w Bydgoszcy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.

Spółce został nadany numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 953-24-57-650.

Przedmiotem działalności Jednostki jest sprzedaż detaliczna części oraz akcesoriów – głównie opon i felg – do pojazdów samochodowych i motocykli.

Skład Zarządu Spółki OPONEO.PL S.A.

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki OPONEO.PL S.A..

Ryszard Zawieruszyński,
Wojciech Topolewski,
Lucjan Ciaciuch,
Wojciech Małachowski,
Damian Nawrocki,

W I kwartale 2011 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej OPONEO.PL S.A. zrezygnował Pan Piotr Tomaszewski oraz w II kwartale 2011 Pan Seweryn Rutkowski. W dniu 12.05.2011 na nowego członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Lucjan Ciaciuch oraz Pan Damian Nawrocki.

W IV kwartale 2011 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki zrezygnował Pan Maciej Świtalski, zastąpił go powołany w listopadzie 2011 Pan Wojciech Małachowski.

6.2 INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółka OPONEO.PL S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL. Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodzi:

- Opony.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Łucka 18A jako jednostka zależna. Spółka wpisana jest do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349357. Przedmiotem działalności spółki jest działalność wspomagająca sprzedaż Jednostki dominującej. Na dzień 31.12.2011 Spółka OPONEO.PL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki zależnej. Objęcie kontroli przez OPONEO.PL S.A. nad spółką Opony.pl Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 25 lutego 2010.
- OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Wojska Polskiego 8 jako jednostka zależna. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000374489. Przedmiotem działalności spółki jest działalność reklamowa i marketingowa wspomagająca działalność Jednostki dominującej. Spółka OPONEO.PL S.A. posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym spółki OPONEO Brandhouse Sp. z o.o. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad OPONEO Brandhouse Sp. z o.o. w dniu 28.11.2011.

Jednostki stowarzyszone:

- Autocentrum.pl S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zawia 57 – jako jednostka stowarzyszona. OPONEO.PL S.A. posiada 49,74% udziałów w kapitale podstawowym Autocentrum.pl S.A.
- Hurtopon.pl Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Krakowska 54 – jako jednostka stowarzyszona. OPONEO.PL S.A. posiada 50% udziałów w kapitale podstawowym Hurtopon.pl Sp. z o.o.

- ROTOPINO.PL S.A. (dawniej MARKETEO.COM S.A.) z siedzibą w Bydgoszczy, ul Podleśna 14 – jako jednostka stowarzyszona. OPONEO.PL S.A. posiada 39,53% udziałów w kapitale podstawowym ROTOPINO.PL S.A.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej z wyjątkiem sprawozdania spółki zależnej OPONEO Brandhouse Sp. z o.o., której rok obrotowy obejmuje okresy od 01.12.2010 do 30.11.2011 i od 01.12.2011 do 30.11.2012.

Rokiem obrotowym spółki OPONEO.PL S.A. jest rok kalendarzowy tj. od 01 stycznia do 31 grudnia.

6.3 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

6.4 PODSTAWA SPORZĄDZENIA – OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

Spółka OPONEO.PL S.A. jako Jednostka dominująca sporządza sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2011 roku i za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 27 – „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

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

6.5 SZACUNKI

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

6.6 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zmieniony został sposób wyceny nabywanych jednostek zależnych. Długoterminowe aktywa finansowe stanowiące wartość nabytych udziałów lub akcji wyceniane są wg wartości godziwej. Zmiana sposobu wyceny nie wpłynęła na dane porównawcze wykazane w niniejszym sprawozdaniu.

6.7 NOWE STANDARDY I ZMIANY DO STANDARDÓW OPUBLIKOWANYCH ORAZ INTERPRETACJE WCHODZĄCE W ŻYCIE W ROKU 2011

MSR 24 (zmiana) – „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” – wprowadzono uproszczenia w zakresie wymagań dotyczących informacji podawanych przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz odpracowano definicje jednostki powiązanej.

MSR 32 (zmiana) - „Instrumenty finansowe: prezentacja” – zmiany dotyczą sposobu ujmowania określonych praw poboru (opcje, warranty) w sytuacjach, gdy emitowane instrumenty są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta.

MSSF 1 (zmiana) - „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – zmiany dotyczą usunięcia terminów dla stosujących standardy po raz pierwszy.

MSSF 3 (zmiana) - „Połączenie przedsięwzięć” – zmiany precyzują, iż dopuszcza się wycenę udziałów niedających kontroli w wartości godziwej lub według ich proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej zgodnie z MSSF 3 (2008) wyłącznie w odniesieniu do udziałów niedających kontroli ważnych w chwili obecnej i uprawniających posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki przejmowanej w przypadku likwidacji.

MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe- ujawnienia” - zmiany dotyczą zwiększenia ujawnień informacji na temat transferów aktywów finansowych.

KIMSF 19 (zmiana) – „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” celem zmiany jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegocjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Przyjęcie powyższych zmian do standardów wg szacunków Spółki OPONEO.PL S.A. nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.

MSSF 10 (nowy) - „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” - zastępuje wytyczne zawarte w MSR 27 dotyczące konsolidacji sprawozdań finansowych. Zgodnie z nowym standardem kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSR 27 (zmiana) - „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – modyfikacja związana z wydaniem MSSF 10. (Zmiany nie dotyczą sprawozdań jednostkowych).

MSR 28 (znowelizowany) - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” – zmiany są następstwem publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

MSSF 11 (nowy)- „Wspólne ustalenia umowne” – zastępuje MSR 31, wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, została usunięta możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych.

MSSF 12 (nowy) – „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - wymaga dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana.

MSSF 13 (nowy) - „Wycena wartości godziwej” - definiuje powtarzalną i niepowtarzalną wycenę aktywów i zobowiązań w wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza też wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących ustalania wartości godziwej. MSSF 13 obowiązywać ma od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Standardy z tzw. „pakietu pięciu” czyli MSSF 10, MSSF 11 MSSF 12, MSR 27 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

6.8 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 całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w skonsolidowanym sprawozdaniu z 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 akcje

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.

7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

7.1 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe spółki OPONEO.PL S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej spółki.

7.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

7.3 KONSOLIDACJA

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Kontrola jest osiągnięta gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku obrotowego ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

Wartość przejętych jednostek zależnych wycenia się wg wartości godziwej przez wynik w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wszystkie transakcje dokonane przez podmioty zależne wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestnictwa w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym skonsolidowanym metodą praw własności. Zgodnie z tą metodą inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszystkie udziały długoterminowe, które co do zasady stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązanie prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Każdą nadwyżkę udziałów Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupa a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom

konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej. OPONEO.PL S.A. metodą praw własności inwestycji wycenia Autocentrum.pl S.A. oraz Hurtopon.pl Sp. z o.o.

7.4 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.

7.5 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 obejmuje ogół poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika do użytkowania.

Składniki rzeczowych środków trwałych amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- grunty - nie podlegają amortyzacji
- budynki i budowle - od 20 do 40 lat
- maszyny i urządzenia - od 3 do 10 lat
- środki transportu - od 5 do 7 lat
- pozostałe środki trwałe - od 5 do 10 lat.

Środki trwałe do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której zalicza się składniki do środków trwałych umarzane są jednorazowo w momencie ich przyjęcia do użytkowania.

7.6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności ujmuje się w księgach po koszcie nabycia pomniejszonym o umorzenia. Amortyzacje ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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.

7.7 LEASING

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

7.8 ZAPASY

Zapasy towarów handlowych wyceniane są wg cen zakupu.

7.9 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.

7.10 WALUTY OBCE

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.

7.11 UJMOWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej po pomniejszeniu o rabaty, zwroty i inne pomniejszenia – w tym podatek od towarów i usług VAT.

Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się w momencie dostarczenia towaru klientowi a wszelkie prawa do niego zostały przekazane odbiorcy. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie wystawienia faktury stanowiąc podstaw realizacji usługi

7.12 PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego z danego okresu sprawozdawczego. Różnica pomiędzy wynikiem podatkowym a księgowym wynika z wyłączenia przychodów niepodlegającym opodatkowaniu i kosztów przejściowo bądź też trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenie podatkowe wylicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczenia wysokości zysku opodatkowanego. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywały w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wyniku okresu sprawozdawczego.

7.13 REZERWY

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

Wybrane informacje objaśniające

8. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży towarów	162 454	134 335
Pozostałe przychody ze sprzedaży	8 416	9 823
Razem przychody ze sprzedaży	170 870	144 158

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w 2011 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Spółka nie wydziela w sprawozdaniu finansowym odrębnych segmentów działalności. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon. W ofercie handlowej Spółki są również inne akcesoria samochodowe, głównie felgi, jednak dotychczas przychody ze sprzedaży artykułów innych niż opony oraz usługi nie przekroczyły 10% wszystkich transakcji.

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Sprzedaż opon do aut osobowych	151 567	129 426
Sprzedaż felg	6 102	4 490
Sprzedaż opon motocyklowych	2 511	197
Sprzedaż opon do aut ciężarowych	995	222
Sprzedaż pozostałych towarów	1 279	0
Razem sprzedaż towarów	162 454	134 335

Przychody ze sprzedaży – podział geograficzny

W 2011 roku Spółka nadal rozwija sprzedaż internetową na rynkach krajów Unii Europejskiej. W miesiącu styczniu 2011 roku uruchomiono kolejny serwis sprzedaży internetowej. Objął on swoim zasięgiem terenie Wielkiej Brytanii. W 2011 sprzedaż detaliczna realizowana przez OPONEO.PL S.A. obejmowała obszar sześciu państw na terenie Unii Europejskiej. Spółka dokonywała również sprzedaży hurtowej do krajów Wspólnoty.

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży - kraj	134 000	121 150
Pozostałe przychody - zagranica	36 870	23 008
Przychody razem	170 870	144 158

9. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Koszty operacyjne

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty sprzedaży	(23 550)	(16 097)
Koszty ogólne zarządu	(3 165)	(3 111)
Razem koszty operacyjne	(26 715)	(19 208)

Koszty w układzie rodzajowym

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja	(5 627)	(3 392)
Zużycie materiałów i energii	(763)	(677)
Usługi obce	(12 651)	(9 620)
Podatki i opłaty	(143)	(104)
Wynagrodzenia	(3 910)	(3 254)
Świadczenia na rzecz pracowników	(644)	(695)
Inne koszty operacyjne	(2 977)	(1 466)
Razem koszty w układzie rodzajowym	(26 715)	(19 208)

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	132	1 173
Rozliczenie otrzymanych dotacji	650	376
Pozostałe przychody operacyjne	261	503
Przychody razem	1 043	2 052

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności	(58)	(1 198)
Pozostałe	(621)	(342)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(679)	(1 540)

10. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżące obciążenie podatkowe	(2 407)	(2 200)
Podatek odroczony odniesiony na wynik	(5 563)	172
- podatek odroczony powstały w ciągu roku	(5 469)	95
- odwrócenie wcześniejszych odpisów	(95)	77
Razem podatek dochodowy	(7 971)	(2 028)

11. UZGODNIENIE WYNIKU KSIĘGOWEGO DO PODATKOWEGO

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk/strata brutto	36 617	9 544
Koszty niestanowiące koszty uzyskania przychodu	6 154	2 667
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(29 789)	(637)
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztu rachunkowego	(316)	6
Dochód do opodatkowania	12 666	11 580
Inne zmniejszenia	0	0
Podstawa opodatkowania	2 407	11 580
Podatek dochodowy	2 407	2 200

12. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

Bieżące aktywa

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Nadpłata bieżącego podatku dochodowego	67	0
Razem aktywa podatkowe	67	0

Zobowiązania podatkowe

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Podatek dochodowy do zapłaty	0	719
Razem podatek dochodowy	0	719

13. ZYSK NA AKCJE

Zysk wypracowany przez Spółkę w 2011 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

Średnia ważona liczba akcji (w szt.) w roku zakończonym 31.12.2011

Początek okresu	Koniec okresu	Liczba dni	Ilość akcji zwykłych	Średnia ważona liczba akcji
01.01.2011	06.10.2011	279	12 676 000	9 689 326
07.10.2011	31.12.2011	86	13 936 000	3 283 551
Razem		365		12 972 877

Zysk na jedną akcję zwykłą

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk za okres przypadający akcjonariuszom	28 648	7 311
Średnioważona liczba akcji zwykłych	12 972 877	12 676 000
Zysk na jedną akcję	2,21	0,57

Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na akcje wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby

akcji w trakcie okresu sprawozdawczego. W związku z tym, iż w Jednostce nie występuje rozwodnienie akcji, wskaźnik rozwodnionego zysku z działalności kontynuowanej na akcje jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku z działalności kontynuowanej na akcje.

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość brutto	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki w budowie	Razem
Stan na 01.01.2011	1 275	12 250	1 213	1 007	3 123	1 527	20 395
Zwiększenia	257	1 006	1 412		1 341	2 996	7 012
Zmniejszenia					(118)	(2 000)	(2 118)
Stan na 31.12.2011	1 532	13 256	2 625	1 007	4 346	2 523	25 289
Umorzenia							
Stan na 01.01.2011		(378)	(753)	(497)	(1 301)	0	(2 929)
Zwiększenia		(322)	(508)	(115)	(595)		(1 540)
Zmniejszenia			3				3
Stan na 31.12.2011		(700)	(1 258)	(612)	(1 896)		(4 466)
Wartość netto	1.532	12 556	1 367	395	2 450	2 523	20 823

Wartość brutto	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Środki w budowie	Razem
Stan na 01.01.2010	1 275	12 090	884	1 007	3 074	220	18 550
Zwiększenia		160	329		377	1712	2 578
Zmniejszenia					(328)	(405)	(733)
Stan na 31.12.2010	1275	12 250	1 213	1 007	3 123	1 527	20 395
Umorzenia							
Stan na 01.01.2010		(80)	(424)	(384)	(935)		(1 823)
Zwiększenia		(298)	(328)	(113)	(539)		(1 278)
Zmniejszenia					172		172
Stan na 31.12.2010		(378)	(752)	(497)	(1 302)	0	(2 929)
Wartość netto	1 275	11 872	461	510	1 821	1 527	17 466

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartość brutto	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2011	0	19 775	10 151	29 926
Zwiększenia	0	6 499	4 824	11 323
Zmniejszenia	0	0	(5 648)	(5 648)
Stan na 31.12.2011	0	26 274	9 327	35 601
Umorzenia				
Stan na 01.01.2011	0	6 536	0	6 536
Zwiększenia	0	4 738	0	4 438
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2011	0	11 274	0	11 274
Wartość netto	0	15 000	9 327	24 327

Wartość brutto	Wartość firmy	Prawa autorskie, licencje i inne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Stan na 01.01.2010	0	15 156	451	15 607
Zwiększenia	0	4 619	9 700	14 319
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2010	0	19 775	10 151	29 926
Umorzenia				
Stan na 01.01.2010	0	(3 328)	0	(3 328)
Zwiększenia	0	(3 208)	0	(3 208)
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31.12.2010	0	(6 536)	0	(6 536)
Wartość netto	0	13 239	10 151	23 390

Nakłady na wartości niematerialne dotyczą wydatków i zaliczek poniesionych na koszty rozwojowe realizowanych, a jeszcze niezakończonych projektów systemów i procesów oraz witryn internetowych.

16. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.

Na dzień bilansowy Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych i jednostkach pozostałych. Na dzień 31.12.2011 udziały w jednostkach zależnych wykazane są w wartości godziwej.

Struktura długoterminowych aktywów finansowych.

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych udziałów	Wartość udziałów na 31.12.2011
Opony.pl Sp. z o.o.	100 %	14 571
OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.	100 %	28 573
Autocentrum.pl S.A.	49,74 %	189
Hurtopon.pl Sp. z o.o.	50 %	75
ROTOPINO.PL S.A.	39,53 %	8 027
Eximo Project Sp. z o.o.	10 %	1
Razem długoterminowe aktywa finansowe		51 436

W okresie od 26.05.2011 do 02.06.2011 Spółka objęła 6 300 000 akcji MARKETEO.COM S.A. (obecnie ROTOPINO.PL S.A.) stanowiących 88,11 % kapitału podstawowego. Dnia 13 września 2011 roku w wyniku transakcji sprzedaży 2 500 000 akcji MARKETEO.COM S.A. udziały Jednostki zmniejszyły się do 53,15 % kapitału zakładowego. W wyniku podwyższenia kapitału przez spółkę MARKETEO.COM S.A. w drodze emisji akcji do 10 000 000 w dniu 13.09.2011 roku oraz dokupienia przez Spółkę 153 000 akcji na dzień 31.12.2011 udział Jednostki w kapitale zakładowym wynosi 39,53%.

Dnia 15.09.2011 zgromadzenie wspólników spółki Hurtopon.pl Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50,00 tys. PLN do 150,0 tys. PLN czyli o kwotę 100,00 tys. PLN podzieloną na 200 równych udziałów po 500,00 zł każdy - akt notarialny Nr 2726/2011. Spółka OPONEO.PL S.A. objęła 100 nowych udziałów o wartości 50,00 tys. zł, które w całości pokryła gotówką.

Jednostka wydzieliła w miesiącu sierpniu 2011 roku Dział Marketingu i Zarządzania Własnością Intelektualną, który jako zorganizowana część przedsiębiorstwa został wniesiony aportem do spółki OPONEO Brandhouse. z o.o. (dawniej MW Legal 13 Sp. z o.o.) Przedmiotem wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa, a tym samym aportu są opatentowane słowne oraz słowno-graficzne znaki towarowe wycenione na kwotę 28.573,00. Dnia 28.11.2011 roku Spółka objęła 578 320 nowoutworzonych udziałów OPONEO Brandhouse Sp. z o.o. w wyniku czego posiada 100 % udziałów w kapitale podstawowym.

17. ZAPASY

Zapasy wykazane przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011 dotyczą zapasów towarów handlowych. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła potrzeba dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Na dzień bilansowy wycenione zostały w cenie zakupu.

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	742	4
Należności z tytułu dostaw i usług – pozostałe jednostki	11 246	12 464
Odpisy aktualizujące należności	(1 234)	(1 200)
Należności budżetowe	771	84
Pozostałe należności	179	53
Razem należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	11 704	11 405

Odpisy aktualizujące należności.

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 200	54
Zwiększenia	58	1 198
Zmniejszenia	(24)	(52)

Stan na koniec okresu	1 234	1 200
-----------------------	-------	-------

19. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Wykazane w sprawozdaniu inwestycje krótkoterminowe dotyczą pożyczek udzielonych przez Spółkę wybranym pracownikom w okresach poprzedzających okres sprawozdawczy. W okresie sprawozdawczym nie udzielano nowych pożyczek. Zaprezentowana na dzień 31.12.2011 kwota obejmuje kwoty pożyczek wraz z wymaganymi odsetkami.

20. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.12.2011 dotyczą kosztów przyszłego okresu sprawozdawczego.

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	15	6
Środki pieniężne w banku	2 305	1 888
Lokaty	10 417	6 362
Stan na koniec okresu	12 737	6 256

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

Struktura walutowa środków pieniężnych

	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
Środki pieniężne w EURO	937	611 043
Środki pieniężne w GBP	1 037	0
Środki pieniężne w USD	2	0

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień 31.12.2011 zostały wycenione wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP – Tabela nr 252/A/NBP z 30.12.2011 roku:

- EURO - 4,4168
- USD - 3,4174
- GBP - 5,2691

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień 31.12.2010 zostały wycenione wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP – Tabela nr 255/A/NBP z 31.12.2010 roku – EURO – 3,9603.

22. KAPITAŁ AKCYJNY

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2011 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. Akcje zwykłe na okaziciela serii C w ilości 1 260 000 zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 05.10.2011 roku.

Struktura akcjonariatu

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Liczba głosów na WZA	Struktura głosów
Dariusz Topolewski	3 082 661	22,12	3 082 661	22,12
Ryszard Zawieruszyński	3 012 524	21,62	3 012 524	21,62
Amplico PTE S.A.	906 965	6,51	906 965	6,51
Aviva Investors Poland SA	730 813	5,24	730 813	5,24
Pozostali akcjonariusz posiadający mniej niż 5% akcji	6 203 037	44 ,51	6 203 037	44,51
Razem kapitał podstawowy	13 936 000	100	13 936 000	100

23. KAPITAŁ ZAPASOWY

Zgodnie z uregulowaniami zawartymi w Kodeksie Spółek Handlowych Spółki, które działają w formie Spółek Akcyjnych są zobowiązane do tworzenia kapitału przeznaczonego na pokrycie ewentualnej straty bilansowej. Na kapitał ten jest odpisywane przynajmniej 8% czystego zysku netto w przypadku, gdy kapitał tworzony obligatoryjnie nie stanowi 1/3 wartości nominalnej kapitału podstawowego. O przeznaczeniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże część tego kapitału – w wysokości 1/3 – można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Dywidenda wypłacana jest na podstawie wyników Spółki. Na dzień 31.12.2011 roku nie istnieją inne prawne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Rozliczenie nadwyżki ze sprzedaży akcji	26 145	26 145
Wycena udziałów	11 340	0
Rozliczenie wyników lat ubiegłych	19 265	11 954
Razem kapitał zapasowy na dzień 31.12.2011	56 750	38 099

24. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	0	141
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	0	141
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	114	559
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów finansowych	0	5 004
Kredyty bankowe	0	0
Kontrakty terminowe	0	22
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	114	5 585

Kredyt

Spółka posiada możliwość korzystania z wielocelowej linii kredytowej dostępnej w BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 25 000 000,00 Okres kredytowania określono do dnia 11.12.2019 roku.

Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 2,0 p.p. w skali roku.

Zabezpieczenie zobowiązania z tytułu linii kredytowej stanowią:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 000,00,
- cesja wierzytelność z umowy ubezpieczenia,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu wszystkich należności handlowych przysługujących Kredytobiorcy od wszystkich Jego dłużników.

Na dzień 31.12.2011 Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

Leasing

Umowa leasingu zakwalifikowana na potrzeby sprawozdania jako leasing finansowy dotyczy specjalistycznych urządzeń i oprogramowania. Po zakończeniu okresu leasingu Spółka ma prawo wykupu przedmiotów leasingu po ustalonej w umowie cenie wykupu. Zabezpieczeniem zobowiązania w ramach leasingu jest weksel in blanco. Termin zakończenia umowy oraz ostatecznej spłaty zobowiązania leasingowego wykazanego w sprawozdaniu jako krótkoterminowe zobowiązanie finansowe przypada na maj 2012 roku.

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	499	626
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 352	10 773
Zaliczki otrzymane	6	3
Zobowiązania budżetowe	4 057	4 386
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	249
Zobowiązania wekslowe	5 334	2 739
Pozostałe zobowiązania	11	31
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 259	18 807

26. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011 Spółka wykazuje rezerwy krótkoterminowe obejmujące rezerwy na świadczenia pracownicze oraz rezerwy na zobowiązania.

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	89	61
Pozostałe rezerwy	274	195

27. PODATEK ODRO CZONY

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	104	6
Zwiększenia	28	121
Zmniejszenia	(104)	(23)
Stan na koniec okresu	28	104
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	9	83
Zwiększenia	5 496	18
Zmniejszenia	(9)	(92)
Stan na koniec okresu	5 496	9

Podatek odroczone wykazany w bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółki naliczony został od różnic przejściowych z tytułu utworzonej rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz naliczonych niezrealizowanych różnic kursowych.

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązanie warunkowe Spółki OPONEO.PL S.A. obejmuje zabezpieczenie przyszłej wierzytelności kredytowej spółki stowarzyszonej Hurtopon.pl Sp. z o.o. do kwoty 1 695 500,00 PLN.

Do zobowiązań warunkowych Spółki może zostać zaliczona kwota kary umownej wynikającej z pozwu wniesionego przez Favonia Trading Limited

Na podstawie analizy pozwu oraz na podstawie opinii prawnej Zarząd uznaje pozew za bezzasadny. Informacje w sprawie przedstawiono w pkt. 29. sprawozdania finansowego.

29. SPRAWY SĄDOWE

Dnia 18 sierpnia 2011 roku wniesiony został pozew przez Favonia Trading Limited z siedzibą w Limassol przeciwko OPONEO.PL S.A o zasądzenie od pozwanego na rzecz powoda kwoty 2 500 tys. zł tytułem zapłaty kary umownej za niewłaściwe – zdaniem strony powodowej – wykonanie warunków umowy sprzedaży udziałów w Favonia Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (obecnie Opony.pl Sp. z o.o.) oraz o uznanie umowy sprzedaży udziałów z dnia 25 lutego 2010 roku o wartości 13 223 tys. zł za bezskuteczną.

Równocześnie Emitent otrzymał korzystne dla siebie postanowienie Sądu Okręgowego w Bydgoszczy o oddaleniu wniosku spółki Favonia Trading Limited w sprawie ustanowienia zabezpieczenia wniesionego roszczenia. Postanowienie to zostało zaskarżone przez Favonia Trading Limited. Zażalenie w tej sprawie zostało oddalone przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku 16 listopada 2011 roku.

Po dokonanej analizie otrzymanego pozwu Zarząd OPONEO.PL S.A. stoi na stanowisku, iż zgłoszone przez spółkę Favonia Trading Limited roszczenia są bezzasadne i nie znajdują podstaw w stanie faktycznym i prawnym.

Ponadto na dzień 31.12.2011 Kancelaria Radców Prawnych Joanna Połetek-Żygas i Krzysztof Łączkowski w Bydgoszczy prowadzi w imieniu OPONEO.PL SA następujące sprawy dotyczące dochodzenia należności z tytułu sprzedaży towarów:

- P. Wojciechowski Serwis Opon 24h - kwota dochodzona 1.552 zł + koszty
- J. Syposz "PHU Jasy" - kwota dochodzona 7.294 zł + koszty
- J. Myszkiewicz "JOLEX" - kwota dochodzona 13.304 zł + koszty
- M. Siteń "PCP auto" - kwota dochodzona 752 zł + koszty
- "SOWKAM opony S.A." – 19.136 zł (zgłoszenie wierzytelności)
- K. Sobczak "Maribet" Sp. z o.o. - kwota dochodzona 2.442zł + koszty
- Adam Stępień Pan Samochodzik - 948 zł + koszty
- Ewa Machnik - 828 zł + koszty

Natomiast Euler Hermes Mierzejewska – Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie reprezentuje Spółkę w postępowaniu zabezpieczającym i egzekucyjnym przeciwko dłużnikowi Serwis Ogumienia Kamil Toczydłowski. Wartość przedmiotu sporu - 30.444,00 PLN.

30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko związane z makroekonomią oraz zaburzenia i wahania na rynkach finansowych przenosi się na działalność gospodarczą we wszystkich sektorach i branżach. Stopień narażenia na ten rodzaj ryzyka uzależniony jest od umiejętnego wykorzystywania instrumentów pochodnych, które uważane są za najlepsze narzędzie do zarządzania ryzykiem. Główne rodzaje ryzyka związane z działalnością Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki OPONEO.PL S.A. na ryzyko stopy procentowej wynika ze stosowania zmiennego oprocentowania zobowiązań finansowych oraz przy wykorzystaniu linii kredytowej. Przy aktualnej sytuacji na rynkach finansowych Dział Finansowy Jednostki negocjuje z instytucjami finansowymi stosowane stopy procentowe w celu wyeliminowania lub zmniejszenia ryzyka.

Ryzyko walutowe

Z uwagi na prowadzenie przez Spółkę działalności handlowej na terenie Unii Europejskiej wahania kursu EURO wpływają na wyniki osiągnięte przez OPONEO.PL S.A. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym Jednostka stara się równoważyć przychody i koszty w walucie EUR oraz zawiera kontrakty zabezpieczające forward w odniesieniu do płatności oraz należności w walutach obcych.

W tabeli poniżej przedstawiono stan zobowiązań i należności Spółki na dzień 31.12.2011

	Aktywa na 31.12.2011	Aktywa na 31.12.2010	Pasywa na 31.12.2011	Pasywa na 31.12.2010
Waluta EURO	3 936	1 042	4 017	1 080
Waluta GBP	930	0	28	0

Zakładając niezmiennosc innych czynników przy wzroście kursu EURO w stosunku do wyceny bilansowej na dzień 31.12.2011 o 10% wynik bilansowy Spółki za okres objęty niniejszym

sprawozdaniem byłby niższy o 11 tys. zł. W przypadku spadku kursu EURO o 10%, wynik zwiększyłby się o podana kwotę.

W odniesieniu do waluty GBP – wzrost kursu o 10 % spowodowałby zwiększenie wyniku za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 o 85 tys. zł, spadek kursu konsekwentnie skutkowałby obniżeniem wyniku o w/w kwotę.

Ryzyko płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ponosi Dział Finansowy monitorując terminy wymagalności zarówno należności jak i zobowiązań. Jednostka dąży do utrzymania równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania (kredyt bankowy, kredyty kupieckie, leasing).

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Spółce OPONEO.PL S.A. może wynikać z zachwiania rozwoju 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 poddawani są oni weryfikacji. Ponadto należności wynikające z działalności handlowej podlegają ubezpieczeniu w firmie Euler Hermes.

Zarządzanie kapitałem

OPONEO.PL S.A. zarządza kapitałem poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, celem której jest dostarczanie odpowiednich środków finansowych na rozwój prowadzonej działalności przy równoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania oraz płynności finansowej. Zarządzając kapitałem Grupa uwzględnia bieżące wyniki działalności w powiązaniu z planami rozwojowymi. Przyjęta polityka zarządzania kapitałem zapewnia elastyczność niezbędną do dalszego rozwoju i realizacji planowanych zamierzeń

31. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

	Zatrudnienie łącznie	Dział Handlowy	Dział IT	Magazyn	Administracja
Stan na 01.01.2011	80	43	19	6	12
Zatrudnienie	45	26	14	3	2
Zwolnienia	30	16	12	0	2

Stan na 31.12.2011	95	53	21	9	12
---------------------------	----	----	----	---	----

32. FUNDUSZ ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH

Spółka OPONEO.PL S.A. w porozumieniu z przedstawicielem pracowników nie tworzyła w 2011 roku odpisów na Zakładowy Fundusz Socjalny ani nie wypłacała świadczeń urlopowych.

33. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W 2011 roku łączna kwota transakcji z podmiotami zależnymi wynosiła 919 tys. złotych. Wszystkie transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

	Razem	Opony.pl Sp. z o.o.	OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.
Przychody	20	18	2
Koszty	899	559	340

Wszystkie transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi są transakcjami typowymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności i nie odbiegają od warunków rynkowych.

Pożyczki udzielone Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie udzielała nowych pożyczek Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia Zarządu OPONEO.PL S.A. w 2011 roku

	Z tytułu pełnienia funkcji (w tys. zł)	Z tytułu umowy o pracę (w tys. zł)
Dariusz Topolewski	158	25
Andrzej Reysowski	122	25
Maciej Karpusiewicz	120	17
Michał Butkiewicz	125	25

Zarząd OPONEO.PL S.A. otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji na podstawie kontraktów menadżerskich z dnia 04.04.2011 roku.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2011 roku

	Z tytułu nadzoru (w tys. zł)	Z tytułu umowy o pracę (w tys. zł)
Ryszard Zawieruszyński	1,1	0
Wojciech Topolewski	1,1	115
Lucjan Ciaciuch	1,1	0
Damian Nawrocki	0,6	37
Seweryn Rutkowski	0	36
Maciej Świtalski	0	0
Wojciech Małachowski	0,6	0
Piotr Tomaszewski	0	0

Wojciech Topolewski, Seweryn Rutkowski i Damian Nawrocki oprócz pełnienia funkcji Członków Zarządu OPONEO.PL S.A. są również pracownikami Spółki zatrudnionymi na podstawie umowy o pracę i otrzymują z tego tytułu wynagrodzenie.

34. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 kwota wypłaconego wynagrodzenia brutto na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 82 tys. zł.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpisy
2012-04-26	Dariusz Topolewski	Prezes Zarządu	
2012-04-26	Michał Butkiewicz	Członek Zarządu	
2012-04-26	Maciej Karpusiewicz	Członek Zarządu	
2012-04-26	Andrzej Reysowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpisy
2012-04-26	Małgorzata Nowicka	Główny Księgowy	