

Prezentacja wyników za IV kwartał 2016 Grupy Kapitałowej OPONEO.PL

9 milionów opon na świecie
pochodzi z OPONEO



oponeo

Zastrzeżenie

Powyższe opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych. Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które OPONEO.PL S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. OPONEO.PL S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowania nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody OPONEO.PL S.A.

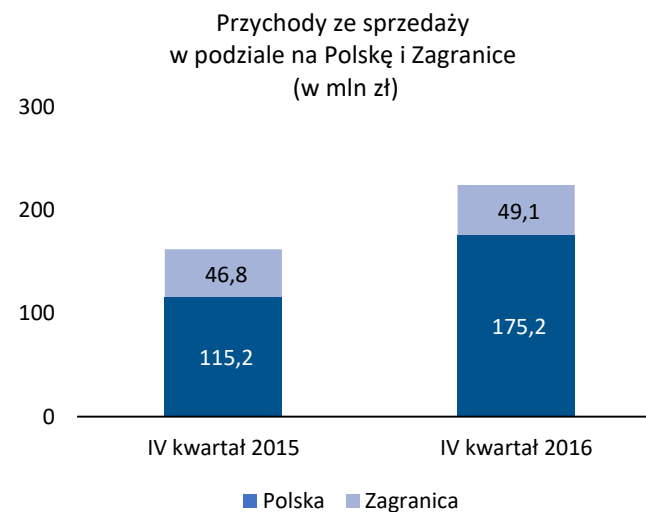
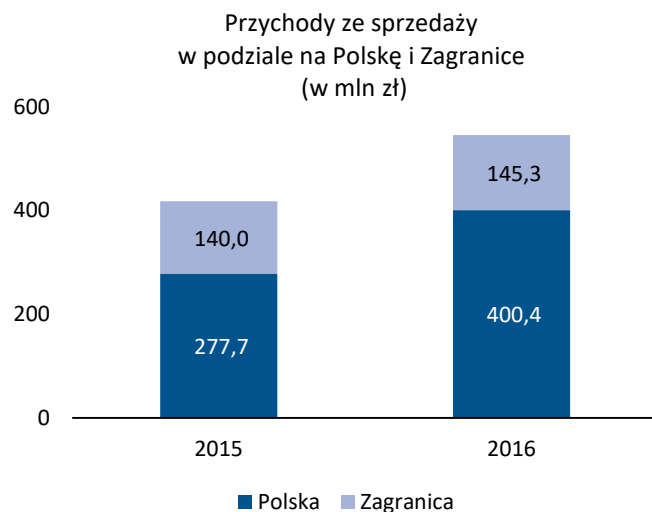
Podsumowanie wyników za IV kwartał 2016

- **wzrost przychodów ze sprzedaży +39% k/k**
- **wzrost EBITDA +45% k/k**
- **wzrost EBIT +46% k/k**
- **wzrost zysku brutto +33% k/k**
- **wzrost wolumenu sprzedaży opon +47% k/k**
- **wzrost wolumenu sprzedaży felg +43% k/k**

Podsumowanie wyników za 2016 rok

- **wzrost przychodów ze sprzedaży +31% r/r**
- **wzrost EBITDA +100% r/r**
- **wzrost EBIT +134% r/r**
- **wzrost zysku brutto +145% r/r**
- **wzrost zysku netto +46% r/r**
- **wzrost wolumenu sprzedaży opon +36% r/r (2,1 mln szt.)**
- **wzrost wolumenu sprzedaży felg +43% r/r**

Przychody ze sprzedaży



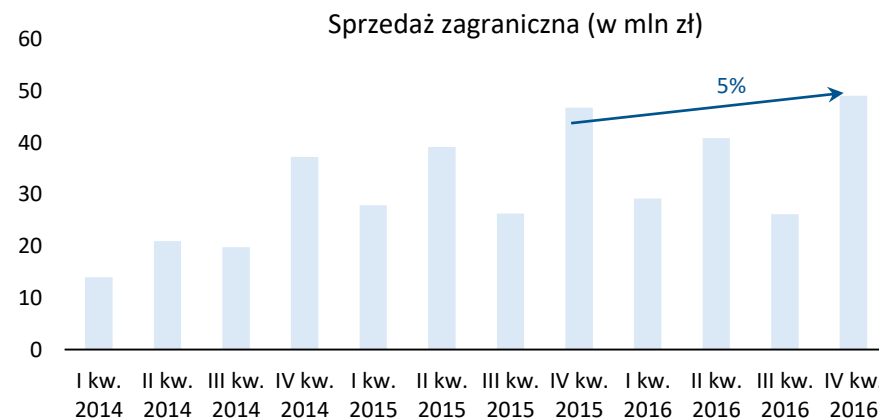
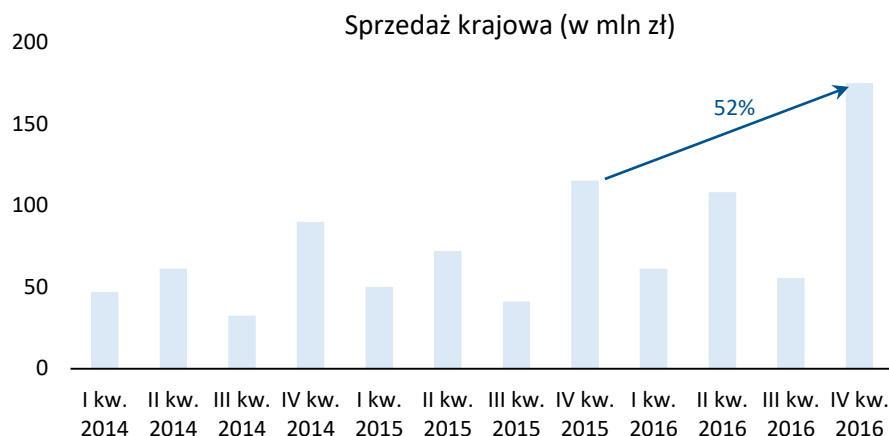
Przychody ze sprzedaży za IV kwartał
2016 roku:

- **39% wzrost przychodów ogółem k/k**

Przychody ze sprzedaży za 2016 rok:

- **31% wzrost przychodów ogółem r/r**

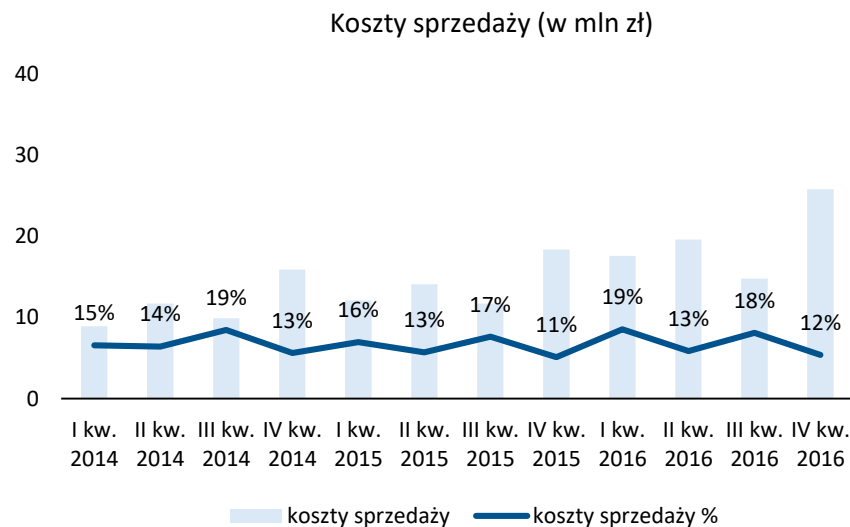
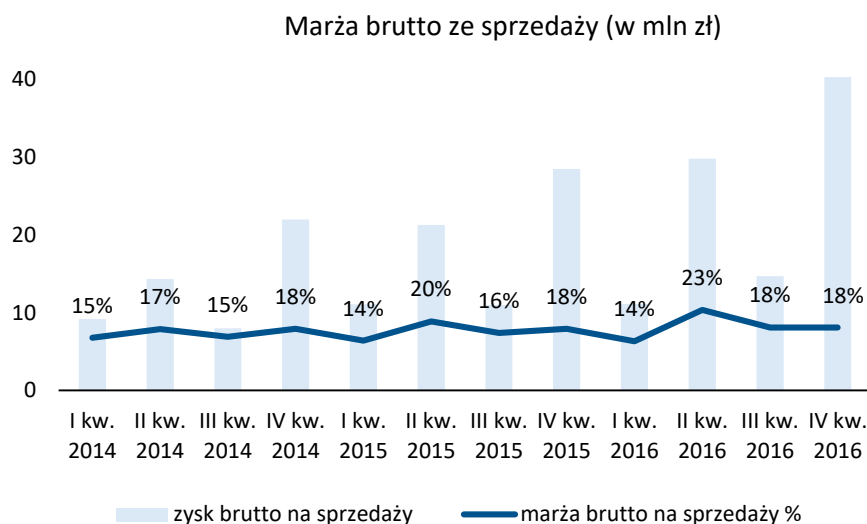
Przychody ze sprzedaży kraj-zagranica



Sprzedaż krajowa i zagraniczna:

- 52% wzrost przychodów z zamówień krajowych k/k (rekordowy import samochodów osobowych, wzrost udziału handlu e-commerce)
- 5% wzrost przychodów z zamówień zagranicznych k/k (osłabienie kursu PLN w stosunku do GBP)

Marża brutto ze sprzedaży i koszty sprzedaży



Marża brutto na sprzedaży:

- wzrost wyniku brutto na sprzedaży o 41% k/k oraz 36% r/r;
- wzrost marży brutto o 0,4% k/k oraz 0,7% r/r.

Koszty sprzedaży:

- wzrost kosztów sprzedaży wynikiem dynamicznego rozwoju działalności biznesowej Grupy OPONEO.PL (koszty transportu, spedycji, magazynowania, prowizje od płatności kartami płatniczymi, koszty pracownicze).

Wyniki finansowe

(w mln zł)	IV kw. 2015	IV kw. 2016	zmiana	2015	2016	zmiana
Przychody ze sprzedaży	162,0	224,3	62,3	417,7	545,8	128,1
Wynik brutto ze sprzedaży	28,5	40,3	11,8	72,0	97,7	25,7
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	7,6	11,1	3,5	11,2	26,2	15,0
Zysk netto	8,4	7,2	0,1	10,6	15,6	4,9

Zysk w 2016 roku:

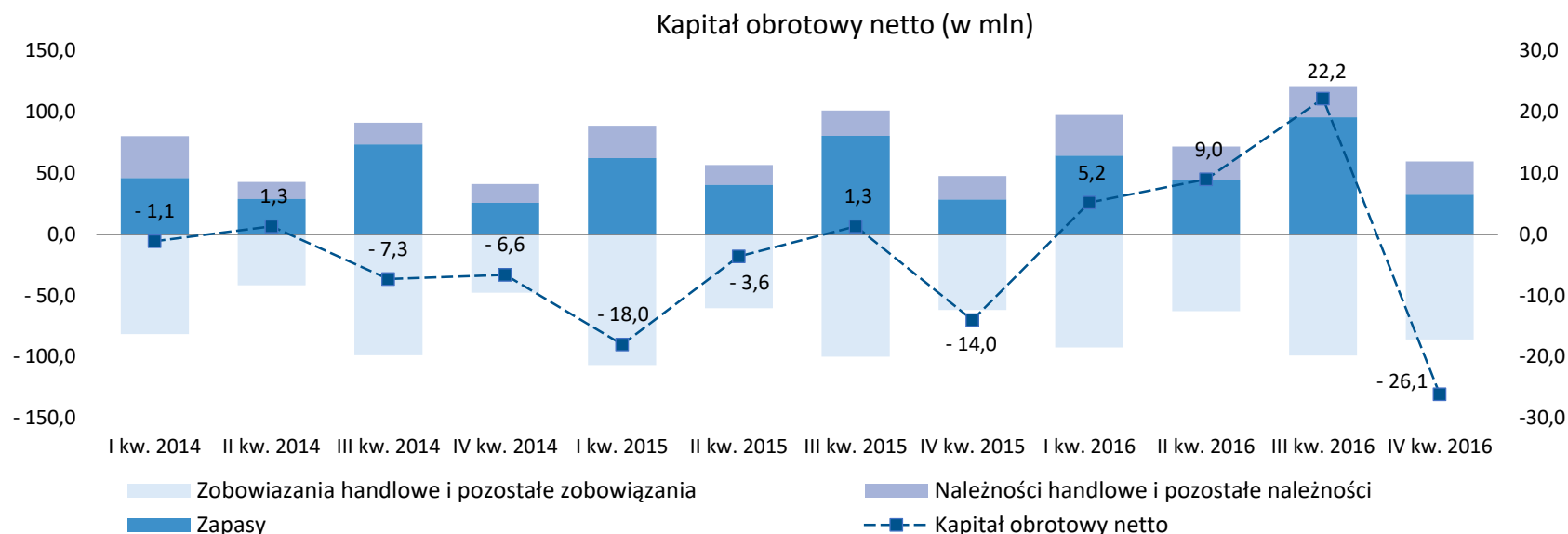
- wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 36%;
- wzrost wyniku operacyjnego o 134% (wzrost marży, dyscyplina kosztów);
- wzrost zysku netto o 46% (31% wzrost przychodów ze sprzedaży, 35% wzrost kosztów operacyjnych, sprzedaż projektu Elektroda.pl, zbycie akcji własnych).

Wskaźniki finansowe

Wskaźniki finansowe	IV kw. 2016	2016	IV kw. 2015	2015
Marża brutto na sprzedaży w %	18,0%	17,9%	17,6%	17,2%
Marża EBITDA w %	5,4%	5,6%	5,2%	3,7%
Marża zysku netto (ROS) w %	3,2%	2,9%	4,4%	2,5%
Wskaźnik rentowności operacyjnej (EBIT) w %	5,0%	4,8%	4,7%	2,7%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,81	1,81	1,40	1,40
Wskaźnik płynności szybkiej	1,43	1,43	0,95	0,95
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	41,4	41,4	43,6	43,6

- Poprawa wskaźników płynności oraz ogólnego zadłużenia.
- Pogorszenie marży zysku netto spowodowane obciążeniami fiskalnymi (transakcja zbycia akcji własnych).

Kapitał obrotowy



- Zapasy - przyrost o 14,3% w ciągu 2016 roku (15% aktywów).
- Należności – wzrost o 40% w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku (12% aktywów). Wynik wzrostu sprzedaży w efekcie, której wzrastają należności wobec dostawców, stanu rozliczeń podatku VAT (dokonanie zwiększonych zakupów i ujęcie w ewidencji księgowej faktury potwierdzającej dostawę skutkiem czego na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiła nadwyżka podatku naliczonego nad należnym), wynik przesunięcia terminu wpływu należności z tytułu kart płatniczych.
- Bezpieczna pozycja finansowa – najwyższe w historii firmy, środki pieniężne w wysokości 95,5 zł na koniec IV kwartału 2016 roku stanowiły 42% aktywów (finansowanie bieżącej działalności bez konieczności uruchamiania istniejącej linii kredytowej).

Perspektywa kolejnych kwartałów

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL w najbliższych kwartałach zamierza:

- wykorzystać dodatkowe środki będące w dyspozycji Grupy OPONEO.PL za sprawą zbycia akcji własnych w 2016 roku (kwota uzyskana ze sprzedaży zostanie przeznaczona na działalność bieżącą oraz na rozwój projektów związanych z rynkiem e-commerce),
- rozwijać sprzedaż na polskim rynku, m.in. na bazie współpracy z warsztatami samochodowymi;
- budować coraz silniejszą pozycję na rynkach zagranicznych; ☑ uruchomić sprzedaż na Węgrzech;
- wykorzystać potencjał spółki Autocentrum.pl S.A.;
- rozwinąć projekt sprzedaży rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki Dadelo Sp. z o.o.,
- udoskonalić procesy logistyczne służące poprawie jakości świadczonych usług.

Projekty Grupy OPONEO.PL



Partadax.pl



oponeo

Kontakt

Dariusz Topolewski

Monika Siarkowska

OPONEO.PL S.A.

ul. Podleśna 17

85-145 Bydgoszcz

mail: **ir@oponeo.pl**

tel. + 52 374 03 94

www.oponeo.pl