



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY OPONEO.PL
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

BYDGOSZCZ 26.04.2012

SPIS TREŚCI

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku | 5 |
| 2. | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku | 7 |
| 3. | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku | 9 |
| 4. | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku | 11 |
| 5. | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku | 11 |
| 6. | Informacja o grupie kapitałowej OPONEO.PL | 12 |
| 6.1 | informacja o spółce dominującej..... | 12 |
| 6.2 | skład grupy kapitałowej..... | 13 |
| 6.3 | Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza..... | 14 |
| 6.4 | Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności | 14 |
| 6.5 | Szacunki | 15 |
| 6.6 | Podstawowe zasady 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 | Konsolidacja..... | 17 |
| 7.2 | Zmiana udziałów Grupy w jednostkach zależnych | 18 |
| 7.3 | Rzeczowe aktywa trwałe | 19 |
| 7.4 | Wartości niematerialne | 19 |
| 7.5 | Leasing | 20 |
| 7.6 | Zapasy..... | 20 |
| 7.7 | Dotacje..... | 20 |

| | | |
|------|---|----|
| 7.8 | Waluty obce..... | 20 |
| 7.9 | Ujmowanie przychodów..... | 21 |
| 7.10 | Podatek dochodowy..... | 21 |
| 7.11 | Rezerwy..... | 22 |
| 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..... | 25 |
| 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. SKONSOLIDOWANE 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 | 4 | 170 964 | 144 142 |
| Koszt własny sprzedaży | | (138 941) | (116 474) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 32 023 | 27 668 |
| Koszty sprzedaży | 5 | (23 071) | (15 462) |
| Koszty ogólnego zarządu | 5 | (3 165) | (3 294) |
| Pozostałe przychody | 5 | 1 044 | 2 052 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 | (679) | (1 540) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 6 152 | 9 424 |
| Przychody finansowe | | 584 | 544 |
| Wynik na sprzedaży jednostki zależnej | | 3 276 | 0 |
| Koszty finansowe | | (298) | (193) |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności | | 329 | 231 |
| Zysk (strata) brutto | | 10 043 | 9 544 |
| Podatek dochodowy | 6 | (2 590) | (2 104) |
| Zysk (strata) netto | | 7 453 | 7 440 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Skutki aktualizacji aktywów trwałych | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | | |
| Całkowite dochody | | 7 453 | 7 440 |
| Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom spółki dominującej | | 7 453 | 7 440 |
| Zysk (strata) netto przypadające udziałowcom mniejszościowym | | | |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom spółki | | 7 453 | 7 440 |

| | | | |
|---|---|------|------|
| dominującej | | | |
| Całkowite dochody przypadające udziałowcom mniejszościowym | | | |
| Zysk (strata) na jedną akcję (grosze) | 9 | 0,57 | 0,59 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | |
| - Zwykły | 9 | 0,57 | 0,59 |
| - Rozwodniony | 9 | 0,57 | 0,59 |
| Z działalności kontynuowanej | | | |
| - Zwykły | 9 | 0,57 | 0,59 |
| - Rozwodniony | 9 | 0,57 | 0,59 |

2. SKONSOLIDOWANE 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 | 10 | 20 823 | 17 466 |
| Wartości niematerialne | 11 | 39 182 | 38 660 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 12 | 370 | 0 |
| Inwestycje rozliczane zgodnie metodą praw własności | | 9 326 | 210 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 559 | 257 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 23 | 28 | 104 |
| Aktywa trwałe razem | | 38 078 | 56 697 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Towary | 13 | 11 781 | 5 403 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14 | 11 974 | 11 739 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 8 | 67 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 16 | 10 | 1 899 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 15 | 1 385 | 1 671 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 | 12 861 | 8 256 |
| Aktywa obrotowe razem | | 38 078 | 28 968 |
| Aktywa razem | | 108 366 | 85 665 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał akcyjny | 18 | 13 936 | 12 676 |
| Kapitał zapasowy | 19 | 57 078 | 38 099 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 27 | 226 |
| Zysk (strata) netto | | 7 453 | 7 440 |
| Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej | | 78 494 | 58 441 |
| Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym | | | |
| Kapitał własny razem | | 78 494 | 58 441 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | | 0 | 141 |

| | | | |
|---|----|---------|--------|
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 2 | 72 | 9 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 3 644 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 3 716 | 150 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 | 24 085 | 18 760 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 20 | 114 | 5 585 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 8 | 14 | 719 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 25 | 363 | 256 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 1 580 | 1 754 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 26 156 | 27 074 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | | 108 366 | 85 665 |

3. SKONSOLIDOWANE 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) brutto | | 10 043 | 9 544 |
| Korekty razem | | 2 275 | 3 781 |
| Amortyzacja | | 6 039 | 3 542 |
| Udziały w jednostkach wycenianych metod praw własności | | (284) | 23 |
| Zysk na sprzedaży udziałów jednostki podporządkowanej | | (1 115) | 0 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | 0 | 22 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 0 | (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 | | (66) | (9 070) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | 4 437 | 13 294 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 5 145 | (470) |
| Zmiana stanu podatku dochodowego | | (3 362) | (1 490) |
| Inne korekty | | 12 | (100) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 12 318 | 13 325 |
| 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 | 0 |
| Wpływy z dywidend i udziałów w zyskach | | 0 | 14 |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | 0 |
| Spłata 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) | (9 117) |
| Wydatki na inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 0 | 0 |
| Nabycie aktywów finansowych | | (558) | (9 564) |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | | 0 | 0 |
| Inne wydatki inwestycyjne | | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (2 389) | (17 494) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 5 | 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) | (961) |
| Odsetki zapłacone | | (38) | 0 |
| Inne wydatki finansowe | | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | (5 324) | (488) |
| Przepływy pieniężne netto razem | | 4 605 | (4 635) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 0 | 0 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 8 256 | 12 891 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | | 12 861 | 8256 |

4. SKONSOLIDOWANE 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 | 7 666 | | 58 441 | 0 | 58 441 |
| Wynik okresu | | | | 7 453 | 7 453 | | 7 453 |
| Podział wyniku - zasilenie kapitału zapasowego | | 7 639 | (7 639) | | | | |
| Emisja akcji, wycena | 1 260 | 11 340 | | | 12 600 | | 12 600 |
| Stan na 31.12.2011 | 13 936 | 57 078 | 27 | 7 453 | 78 494 | | 78 494 |

5. SKONSOLIDOWANE 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 | 36 462 | 1 990 | | 51 128 | 0 | 51 128 |
| Wynik okresu | 0 | 0 | 0 | 7 440 | 7 440 | 0 | 7 440 |
| Podział wyniku - zasilenie kapitału zapasowego | | 1 637 | (1 637) | | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | 0 | 0 | (127) | 0 | (127) | 0 | (127) |
| Stan na 31.12.2010 | 12 676 | 38 099 | 226 | 7 440 | 58 441 | 0 | 58 441 |

6. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL

6.1 INFORMACJA O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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 SKŁAD GRUPY 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności.

Dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy stanowiące podstawę przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości.

6.5 SZACUNKI

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. Dlatego też dokonane na dzień 31 grudnia 2011 roku szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości.

6.6 PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W niniejszej nocie zawarto zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku.

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 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.

7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

7.1 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 Grupą 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.

7.2 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.

7.3 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 umarżane są jednorazowo w momencie ich przyjęcia do użytkowania.

7.4 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.

7.5 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.

7.6 ZAPASY

Zapasy obejmują wyłącznie towary handlowe wyceniane wg cen zakupu.

7.7 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.

7.8 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.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania a sytuacji finansowej prezentowane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na 30.12.2011 – 4,4168 Tabela nr 252/A/NBP/2011 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31.12.2010 3,9603 Tabela nr 255/A/NBP/2010.

Wykazane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowane są według kursu stanowiącego średnia arytmetyczną kursów ustalanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 – 4,1198 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 – 3,9946.

7.9 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.

7.10 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.

7.11 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 | 8 510 | 9 807 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 170 964 | 144 142 |

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w 2011 roku w 100% stanowią przychody z działalności kontynuowanej. Grupa nie wydziela w sprawozdaniu finansowym odrębnych segmentów działalności. Podstawowym przedmiotem działalności jest internetowa detaliczna sprzedaż opon. W ofercie handlowej Grupy 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 Grupa 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 spółkę dominującą 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 | 134 094 | 121 133 |
| Pozostałe przychody - zagranica | 36 870 | 23 009 |
| Przychody razem | 170 964 | 144 142 |

9. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Koszty operacyjne

| | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 01.01.2010 - 31.12.2010 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Koszty sprzedaży | (23 071) | (15 462) |
| Koszty ogólne zarządu | (3 165) | (3 294) |
| Razem koszty operacyjne | (26 236) | (18 756) |

Koszty w układzie rodzajowym

| | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 01.01.2010 - 31.12.2010 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Amortyzacja | (6 039) | (3 559) |
| Zużycie materiałów i energii | (763) | (686) |
| Usługi obce | (11 754) | (9 009) |
| Podatki i opłaty | (143) | (177) |
| Wynagrodzenia | (3 915) | (3 665) |
| Świadczenia na rzecz pracowników | (645) | (767) |
| Inne koszty operacyjne | (2 977) | (893) |
| Razem koszty w układzie rodzajowym | (26 236) | (18756) |

Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 01.01.2010 - 31.12.2010 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych | 132 | 1 172 |
| Rozliczenie otrzymanych dotacji | 650 | 376 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 262 | 504 |
| Przychody razem | 1 044 | 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 | (2 451) | (2 276) |
| Podatek odroczony odniesiony na wynik | (139) | 172 |
| - podatek odroczony powstały w ciągu roku | (44) | 95 |
| - odwrócenie wcześniejszych odpisów | (95) | 77 |
| Razem podatek dochodowy | (2 590) | (2 104) |

11. UZGODNIENIE WYNIKU KSIĘGOWEGO DO PODATKOWEGO

| | 01.01.2011 - 31.12.2011 | 01.01.2010 - 31.12.2010 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk/strata brutto | 10 043 | 9 544 |
| Koszty niestanowiące koszty uzyskania przychodu | 6 154 | 2 667 |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu | (2 249) | (637) |
| Koszty podatkowe nie stanowiące kosztu | (316) | 6 |

| | | |
|--------------------------------|--------|--------|
| rachunkowego | | |
| Dochód do opodatkowania | 13 632 | 11 580 |
| Inne zmniejszenia | 0 | 0 |
| Podstawa opodatkowania | 2 590 | 11 580 |
| Podatek dochodowy | 2 590 | 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 | 14 | 719 |
| Razem podatek dochodowy | 14 | 719 |

13. ZYSK NA AKCJE

Zysk wypracowany przez Grupę 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 | 7 453 | 7 440 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | 12 973 | 12 676 |
| Zysk na jedną akcję | 0,57 | 0,59 |

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 | 885 | 1 007 | 3 074 | 220 | 18 551 |
| Zwiększenia | 0 | 160 | 328 | | 334 | 1713 | 2 535 |
| Zmniejszenia | | | | | (285) | (406) | (691) |
| Stan na 31.12.2010 | 1 275 | 12 250 | 1 213 | 1 007 | 3 123 | 1 527 | 20 395 |
| Umorzenia | | | | | | | |
| Stan na 01.01.2010 | | (80) | (424) | (384) | (935) | 0 | (1 823) |
| Zwiększenia | | (298) | (329) | (113) | (496) | | (1 236) |
| Zmniejszenia | | | 0 | | 130 | | 130 |
| Stan na 31.12.2010 | | (378) | (753) | (497) | (1 301) | | (2 929) |
| Wartość netto | 1 275 | 11 872 | 460 | 510 | 1 822 | 2 523 | 17 466 |

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| Wartość brutto | Wartość firmy | Prawa autorskie, licencje i inne | Nakłady na wartości niematerialne | Razem |
|--------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------|
| Stan na 01.01.2011 | 13 378 | 26 465 | 5 520 | 45 363 |
| Zwiększenia | 0 | 7 222 | 3 685 | 10 907 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | (5 234) | (5 234) |
| Stan na 31.12.2011 | 0 | 33 687 | 3 971 | 51 036 |
| Umorzenia | | | | |
| Stan na 01.01.2011 | 0 | (6 703) | 0 | (6 703) |
| Zwiększenia | 0 | (5 151) | 0 | (5 151) |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31.12.2011 | 0 | (11 854) | 0 | (11 854) |
| Wartość netto | 13 378 | 21 833 | 3 971 | 39 182 |

| Wartość brutto | Wartość firmy | Prawa autorskie, licencje i inne | Nakłady na wartości niematerialne | Razem |
|---------------------------|---------------|-------------------------------------|---|---------|
| Stan na 01.01.2010 | 0 | 15 156 | 7 922 | 23 078 |
| Zwiększenia | 13 378 | 309 | 2 950 | 26 637 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | (5 352) | (5 352) |
| Stan na 31.12.2010 | 0 | 26 465 | 5 520 | 45 363 |
| Umorzenia | | | | |
| Stan na 01.01.2010 | 0 | (3 328) | 0 | (3 328) |
| Zwiększenia | 0 | (3 375) | 0 | (3 375) |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31.12.2010 | 0 | (6 703) | 0 | (6 703) |
| Wartość netto | 13 378 | 19 762 | 5 520 | 38 660 |

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 Grupa w sprawozdaniu finansowym wykazała udziały i akcje w podmiotach powiązanych wycenianych metodą praw własności.

Na inwestycje wyceniane metodą praw własności składają się:

- 39,53 % udziałów w Rotopono.pl S.A.
- 49,74% udziałów w Autocentrum.pl S.A.
- 50% udziałów w Hurtopon.pl Sp. z o.o.

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 50,0 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.

17. ZAPASY

Zapasy wykazane przez Grupę 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 | 794 | 2 |
| Należności z tytułu dostaw i usług – pozostałe jednostki | 11 464 | 12 464 |
| Odpisy aktualizujące należności | (1 234) | (1 200) |
| Należności budżetowe | 771 | 419 |
| Pozostałe należności | 179 | 54 |
| Razem należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | 11 974 | 11 739 |

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 Grupy 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 | 7 |
| Środki pieniężne w banku | 2 429 | 1 888 |
| Lokaty | 10 417 | 6 361 |
| Stan na koniec okresu | 12 861 | 8 256 |

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 | 19 593 | 11 954 |
| Razem kapitał zapasowy na dzień 31.12.2011 | 57 078 | 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 | 165 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 512 | 12 071 |
| Zaliczki otrzymane | 6 | 3 |
| Zobowiązania budżetowe | 4 057 | 3 666 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 0 | 249 |
| Zobowiązania wekslowe | 5 334 | 2 739 |
| Pozostałe zobowiązania | 11 | 32 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 24 085 | 18 760 |

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 ODROZCZONY

| | 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 | 72 | 18 |
| Zmniejszenia | (9) | (92) |
| Stan na koniec okresu | 72 | 9 |

Podatek odroczonej 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 Grupy Kapitałowej OPONEO.PL 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 Grupę. 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 niezmiennosć 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 Grupie 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 Grupie OPONEO.PL 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

Grupa. 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 TRANSAKCYJACH 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 | |