

**GRUPA KAPITAŁOWA
OPONEO PL. S.A.**

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO WRAZ
ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM
FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej	3
2. Przedmiot badania	6
3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni	6
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	7
5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	7
6. Zakres i metody badania	8
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	9
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	11
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012-2010	12
WYNIKI BADANIA	14
I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja	14
1. System rachunkowości	14
2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3. Konsolidacja sprawozdań finansowych	14
II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	16
VI. Informacja dodatkowa	16
VII. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	17
VIII. Zdarzenia po dacie bilansu	17
IX. Zgodność z przepisami prawa	17
X. Kontynuacja działania	17
XI. Informacje końcowe	17

**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPONEO PL.S.A.
w BYDGOSZCZY
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Oponeo.pl S.A. składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

- Opony.pl. sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse sp. z o.o.,
- Oponeo.Co.Uk.Ltd,
- Oponeo.de GmbH,
- Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi,
- Oponeo.com Inc.

1.1 Jednostka dominująca

Jednostką dominującą jest Spółka Oponeo.pl S.A. w Bydgoszczy, ul. Podleśna 17 powstała na podstawie statutu spółki akcyjnej z dnia 5 lutego 2007 roku, sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej przy ul. Wełniany Rynek 2 w Bydgoszczy, rep. A 744/2007 roku.

Spółka została wpisana 5 marca 2007 roku do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej 953-24-57-650.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon i felg) do pojazdów samochodowych.

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 13 936 000,00 zł i dzielił się na 13 936 000 udziałów po 1 zł każdy.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział
1. Ryszard Zawieruszyński	3 043 915	3 043 915,00	21,84%
2. Dariusz Topolewski	3 082 661	3 082 661,00	22,12%
3. Amplico PTE S.A.	906 965	906 695,00	6,51%
4. Aviva Investors Poland S.A.	730 813	730 813,00	5,24%
5. Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	6 141 646	6 141 646,00	44,07%
6. Akcje własne	30 000	30 000,00	0,22%
Razem	13 936 000	13 936 000,00	100,00%

Jednostką dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodzi:

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

Zmiany w składzie Zarządu w roku obrotowym nie wystąpiły.

1.2 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną

Oponey.pl sp. z o.o., Bydgoszcz, ul. Łucka 18A

Spółka powstała w dniu 3 lutego 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 681/2010 sporządzonego przed notariuszem Beatą Waszkiewicz. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349357.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 093149847 oraz nr identyfikacyjny NIP.9671322801.

Przedmiotem działalności Spółki są usługi internetowe związane ze sprzedażą części i akcesoriów do pojazdów samochodowych

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 25 lutego 2010 r.

Oponeo Brandhouse sp. z o.o., Bydgoszcz ul. Wojska Polskiego 8

Oponeo Brandhouse Sp. z o.o. powstała w dniu 17 grudnia 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 22135/2010 sporządzonego przed notariuszem Adamem Suchtą. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374489

Spółka posiada nr statystyczny REGON 142759976 oraz nr identyfikacyjny NIP 7010276664.

Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalność reklamowa i marketingowa.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki. Jednostka dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną 28 listopada 2011 r.

Oponeo.Co.UK Ltd, Londyn, Wielka Brytania

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.Co.UK Ltd od dnia 30 lipca 2012 r. i jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo.de GmbH, Berlin, Niemcy

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.de GmbH od dnia 6 września 2012 r. i jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi, Stambuł, Turcja

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi od dnia 2 października 2012 r. i jest w posiadaniu 99% udziałów w kapitale podstawowym Spółki.

Oponeo.com Inc., Wilmington, Stany Zjednoczone

Oponeo.pl S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Oponeo.com Inc. od dnia 31 grudnia 2012 roku i jest w posiadaniu 100% akcji Spółki.

1.3 Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności

Autocentrum.pl S.A., Kraków, ul. Zdunów 18

Spółka powstała w dniu 17 lutego 2000 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 1357/2000 sporządzonego przed notariuszem Ewą Holocher. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 133113.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 357161703 oraz nr identyfikacyjny NIP 6762147130.

Przedmiotem działalności Spółki są usługi internetowe.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 49,74% udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

Hurtopon pl. sp. z o.o., Opole, ul. Krapkowicka 21

Spółka powstała w dniu 27 kwietnia 2005 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 2945/2005 sporządzonego przed notariuszem Waldemarem Mygą. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 236108.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 020107107 oraz nr identyfikacyjny NIP 8992544120.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 50,00% udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

Rotopino.pl S.A., Bydgoszcz, ul. Podleśna 17

Spółka powstała w dniu 25 lutego 2008 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A 1608/2008 sporządzonego przed notariuszem Piotrem Góreckim z przekształcenia Marketeo.com sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 300709.

W dniu 14 listopada 2011 r. nastąpiło połączenie przez przejęcie spółki Narzędzia.pl S.A.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 093188712 oraz nr identyfikacyjny NIP 9532472649.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż internetowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 22,74 % udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **105 987 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zysk netto i całkowity dochód w kwocie **1 359 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 333 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych na sumę **773 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rok obrotowy Oponeo Brandhouse Sp. z o.o. obejmuje okres od 1 grudnia do 30 listopada następnego roku. Jednostka dominująca sporządziła dla celów konsolidacji sprawozdanie na dzień 31 grudnia 2012 r. Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i pozostałych jednostek powiązanych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną.

3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 r. zamykające się:

- sumą bilansową **108 366 tys. zł**
- wynikiem finansowym – zysk netto **7 453 tys. zł**

zostało zbadane przez firmę „Morison Finansista Audit” Sp. z o.o., ul. Główna 6 w Poznaniu. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało zatwierdzone w dniu 26 czerwca 2012 r. uchwałą 8 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Sprawozdanie zostało złożone do rejestru sądowego w dniu 10 lipca 2012 r.

Sprawozdanie nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów **pod numerem 255**, zgodnie z treścią umowy nr 04/2012/2013 zawartą dnia 6 czerwca 2012 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. Nr 330), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 8/12 z dnia 5 czerwca 2012 r.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 15 do 19 kwietnia 2013 r.

Z ramienia firmy „Morison Finansista Audit” sp. z o.o. badanie przeprowadził Piotr Jajko, nr uprawnień 10696.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

5.1 Jednostka dominująca

Badanie sprawozdania finansowego za 2011 r. Oponeo.pl S.A. w Bydgoszczy zostało przeprowadzone przez firmę „Morison Finansista Audit” sp. z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

Badanie przeprowadził Piotr Jajko - biegły rewident, nr uprawnień 10696.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.



Jednostki zależne

Jednostki zależne nie podlegały badaniu na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Udział sumy bilansowej, przychodów ze sprzedaży oraz wyniku netto w łącznych sumach Grupy Kapitałowej (bez wyłączeń i korekt konsolidacyjnych) wynosi odpowiednio: 21,0%, 2,4% i 75,6%.

6. Zakres i metody badania

- 6.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej. Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

- 6.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki dominującej udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

W celach analitycznych dokonano pogrupowania aktywów i pasywów i sporządzono przedstawiony poniżej bilans analityczny stanowiący podstawę do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej.

Bilanse badanej Grupy kapitałowej w latach 2010 - 2012 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 85 665 tys. zł do kwoty 105 987 tys. zł tj. o 23,7 %. W roku badanym suma bilansowa zmniejszyła się o 2,2 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.		Stan na 31.12.2010 r.		Zmiana stanu 2012/2011	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. Aktywa trwałe	61 083	57,6%	70 288	64,9%	56 697	66,2%	-9 205	-13,1%
I. Wartości niematerialne i prawne	21 834	20,6%	25 804	23,8%	25 282	29,5%	-3 970	-15,4%
Prawa autorskie, licencje i inne	18 467	17,4%	21 833	20,1%	19 762	23,1%	-3 366	-15,4%
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	3 367	3,2%	3 971	3,7%	5 520	6,4%	-604	-15,2%
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13 378	12,6%	13 378	12,3%	13 378	15,6%	0	0,0%
Wartość firmy - jednostki zależne	13 378	12,6%	13 378	12,3%	13 378	15,6%	0	0,0%
III. Rzeczowe aktywa trwałe	19 725	18,6%	20 823	19,2%	17 466	20,4%	-1 098	-5,3%
Środki trwałe	19 428	18,3%	18 300	16,9%	15 939	18,6%	1 128	6,2%
Środki trwałe w budowie	297	0,3%	2 523	2,3%	1 079	1,3%	-2 226	-88,2%
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0,0%	0	0,0%	448	0,5%	0	-
IV. Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
V. Inwestycje długoterminowe	5 987	5,6%	9 696	8,9%	210	0,2%	-3 709	-38,3%
Długoterminowe aktywa finansowe	5 987	5,6%	9 696	8,9%	210	0,2%	-3 709	-38,3%
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159	0,2%	587	0,5%	361	0,4%	-428	-72,9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	0,2%	28	0,0%	104	0,1%	131	467,9%
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	559	0,5%	257	0,3%	-559	-100,0%
B. Aktywa obrotowe	44 904	42,4%	38 078	35,1%	28 968	33,8%	6 826	17,9%
I. Zapasy	16 708	15,8%	11 781	10,9%	5 403	6,3%	4 927	41,8%
Towary	16 708	15,8%	11 781	10,9%	5 403	6,3%	4 927	41,8%
II. Należności krótkoterminowe	13 241	12,5%	12 041	11,1%	11 739	13,7%	1 200	10,0%
Należności od jednostek powiązanych	14	0,0%	794	0,7%	2	0,0%	-780	-98,2%
Należności od pozostałych jednostek	13 227	12,5%	11 247	10,4%	11 737	13,7%	1 980	17,6%
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 940	14,1%	14 246	13,1%	9 927	11,6%	694	4,9%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 940	14,1%	14 246	13,1%	9 927	11,6%	694	4,9%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	0,0%	10	0,0%	1 899	2,2%	5	50,0%
AKTYWA RAZEM	105 987	100,0%	108 366	100,0%	85 665	100,0%	-2 379	-2,2%

Saldo aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosło 44 904 tys. zł i było wyższe o 17,9 % od salda na koniec 2011 r., co spowodowało wzrost ich udziału w aktywach Spółki z



35,1 % do 42,4 %. Grupa zanotowała wzrost salda zapasów o 4 927 tys. zł, tj. o 41,8 %, należności krótkoterminowych o 1 200 tys. zł oraz krótkoterminowych aktywów finansowych o 694 tys. zł. Saldo aktywów trwałych zmniejszyło się o 9 205 tys. zł, tj. o 13,1 %, co było spowodowane odpisami amortyzacyjnymi i zmniejszeniem inwestycji długoterminowych wynikającym ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.		Stan na 31.12.2010 r.		Zmiana stanu 2012/2011	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał własny	76 161	71,9%	78 494	72,4%	58 441	68,2%	-2 333	-3,0%
	Kapitał akcyjny	13 936	13,1%	13 936	12,9%	12 676	14,8%	0	0,0%
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Akcje własne (wielkość ujemna)	-239	-0,2%	0	0,0%	0	0,0%	-239	-
	Kapitał zapasowy	49 555	46,8%	57 078	52,7%	38 099	44,5%	-7 523	-13,2%
	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Pozostałe kapitały rezerwowe	10 261	9,7%	0	0,0%	0	0,0%	10 261	-
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Zysk (strata) netto	1 289	1,2%	27	0,0%	226	0,3%	1 262	4674,1%
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	1 359	1,3%	7 453	6,9%	7 440	8,7%	-6 094	-81,8%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 826	28,1%	29 872	27,6%	27 224	31,8%	-46	-0,2%
I.	Zobowiązania długoterminowe	2 728	2,6%	3 716	3,4%	705	0,8%	-988	-26,6%
	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%	142	0,2%	0	-
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355	0,3%	72	0,1%	9	0,0%	283	393,1%
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 373	2,2%	3 644	3,4%	554	0,6%	-1 271	-34,9%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	27 098	25,6%	26 156	24,1%	26 519	31,0%	942	3,6%
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	24 217	22,8%	24 085	22,2%	18 760	21,9%	132	0,5%
	Zobowiązania finansowe	0	0,0%	114	0,1%	5 585	6,5%	-114	-100,0%
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	326	0,3%	14	0,0%	719	0,8%	312	2228,6%
	Rezerwy krótkoterminowe	739	0,7%	363	0,3%	256	0,3%	376	103,6%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 816	1,7%	1 580	1,5%	1 199	1,4%	236	14,9%
	PASYWA RAZEM	105 987	100,0%	108 366	100,0%	85 665	100,0%	-2 379	-2,2%

Struktura pasywów, podobnie jak aktywów, jest stabilna i nie uległa w badanym okresie istotnym zmianom.

Dominującą pozycję stanowią kapitały własne, których udział w ogólnej strukturze pasywów kształtuje się na poziomie 71,9%. Kapitały własne są kształtowane przede wszystkim przez kapitały zapasowe. Udział akcjonariuszy mniejszościowych w aktywach netto Grupy nie występuje.

Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi w ogólnej strukturze pasywów 28,1%.

W porównaniu z rokiem ubiegłym zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 942 tys. zł, tj. o 3,6 %, zobowiązania długoterminowe natomiast spadły o 988 tys. zł, tj. o 26,6 %.

Kapitał stały wyniósł na dzień bilansowy 78 889 tys. zł

W Grupie zostały zachowane:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.- 31.12.2012	1.01.- 31.12.2011	1.01.- 31.12.2010	Zmiana (2012/2011)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1.	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	207 082	170 964	144 142	36 118	21,13%
2.	Koszty działalności operacyjnej	208 882	165 177	135 230	43 705	26,46%
3.	Zysk (strata) ze sprzedaży (1-2)	-1 800	5 787	8 912	-7 587	-131,10%
4.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	657	365	512	292	80,00%
5.	Wynik na operacjach finansowych	3 013	286	351	2 727	953,50%
6.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	3 276	0	-3 276	-100,00%
7.	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5+6)	1 870	9 714	9 775	-7 844	-80,75%
8.	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
9.	Odpis wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy	0	0	0	0	-
10.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	99	329	-231	-230	-69,91%
11.	Zysk (strata) brutto (7+8+9+10)	1 969	10 043	9 544	-8 074	-80,39%
12.	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku i zyski (straty) mniejszości	610	2 590	2 104	-1 980	-76,45%
13.	Wynik netto (11-12)	1 359	7 453	7 440	-6 094	-81,77%
14.	Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-
15.	Całkowite dochody	1 359	7 453	7 440	-6 094	-81,8%

W 2012 r. w stosunku do roku 2011 wyniki finansowe Grupy uległy wyraźnemu zmniejszeniu. Grupa zanotowała ujemny **wynik na sprzedaży**. Oznacza to, że podstawowa działalność obniżyła w swoją rentowność.

Pozytywny wpływ na wynik Grupy wywarły **wynik na pozostałej działalności operacyjnej** i **wynik na operacjach finansowych**.

W 2012 roku zysk na pozostałej działalności operacyjnej wzrósł o 292 tys. zł. Wynik na operacjach finansowych wyniósł 3 013 tys. zł.

W roku badanym Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto niższy niż w roku ubiegłym o 6 094 tys. zł, tj. 81,8 %.

3.

Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012-2010

Lp.	Treść	2012 r.	2011 r.	2010 r.
1	2	3	4	5
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Rentowność majątku	1,28%	6,88%	8,68%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych	1,78%	9,49%	12,73%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto sprzedaży	0,66%	4,36%	5,16%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży	-0,87%	3,38%	19,19%
	wynik brutto na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	1,8	1,6	1,2
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	1,1	1,1	0,9
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,6	0,5	0,3
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	4,3	4,5	3,4
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności	22	26	32
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Naliczone spłaty zobowiązań	37	39	38
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	35	31	17
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	56	11	8
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	71,86%	72,43%	68,22%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	124,68%	111,67%	103,08%
	kapitał własny / aktywa trwałe			
4.4	Trwałość struktury finansowania	74,43%	75,86%	69,04%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			

Wskaźniki charakteryzujące **rentowność** Grupy uległy obniżeniu.

Wszystkie **wskaźniki płynności finansowej** w badanym okresie wykazują generalnie stabilizację pozycji finansowej.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej wynosi 1,8 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,1 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia przekracza w nieznacznym stopniu poziom 0,6 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźniki rotacji należności wynosi 22 dni i obniżył się o 4 dni w stosunku do ubiegłego okresu obrachunkowego.

Cykl rotacji zobowiązań i zapasów jest zbliżony i jego długość kształtuje się odpowiednio na poziomie 37 i 35 dni.

Wskaźniki charakteryzujące **zaangażowanie i zwrotność kapitałów** wskazują, że struktura finansowania Grupy Kapitałowej jest stabilna. Majątek Grupy finansowany jest przede wszystkim kapitałami własnymi.



WYNIKI BADANIA

I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości, zasady wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej są zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej.

Stosowane zasady rachunkowości w Grupie Kapitałowej pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy i zestawione w taki sposób jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

- przepisami rozdziału 6 ustawy o rachunkowości oraz,
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

W toku konsolidacji metodą pełną po zsumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej dokonano wyłączeń, korekt kapitałowych i transakcyjnych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna na którą składają się w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia korekt i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją.

3. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Łączne sprawozdanie finansowe obejmujące zsumowane dane sprawozdań jednostki dominującej oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną podlega korektom i wyłączeniom konsolidacyjnym.

3.1 Korekty kapitałowe

Korekty kapitałowe polegają na wyłączeniu:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej,
- wartości kapitałów własnych jednostki zależnej, będących wartościowym odzwierciedleniem aktywów netto.

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

W przypadku, gdy wartość nabycia udziałów różni się od wartości aktywów netto, wycenionych według wartości godziwej, to powstała różnica może występować jako:

- wartość firmy – gdy wartość nabycia udziałów jest wyższa aniżeli wartość odpowiadającej im części aktywów netto jednostki zależnej, wycenionych według ich wartości godziwych,
- przychód z okazjonalnego nabycia – gdy wartość nabycia udziałów jest niższa aniżeli wartość odpowiadającej im części aktywów netto jednostki zależnej, wycenionej według ich wartości godziwych.

Wartościowo wyrażone prawo do aktywów netto udziałowców mniejszościowych ulega zmianie w kolejnych latach obrotowych na skutek osiągniętego przez jednostkę zależną zysku lub poniesionej straty.

Jeżeli zmienia się struktura grupy kapitałowej poprzez nabycie lub sprzedaż części udziałów, to wówczas zmiana następuje również w obszarze korekt kapitałowych.

W przypadku zmian procentowego udziału jednostki dominującej lub grupy kapitałowej w aktywach netto jednostki zależnej w wyniku wydania (emisji) udziałów, powstałą z tego tytułu wyżej opisaną różnicę zalicza się w całości do przychodów lub kosztów finansowych.

Obliczenie wartości firmy wartości firmy z konsolidacji

Oponeo.pl sp. z o.o.

- cena nabycia (suma transakcji)	14 571 tys. zł
- aktywa netto (suma transakcji)	1 193 tys. zł
- % udziału Oponeo.pl S.A. na dzień bilansowy	100%
- różnica z konsolidacji:	
- wartość firmy (suma transakcji)	13 378 tys. zł

Kapitały mniejszości

- nie występuje.

3.2 Wyłączenia transakcyjne

Grupa kapitałowa traktowana jest dla celów konsolidacji jako jeden podmiot gospodarczy, dlatego podczas konsolidacji wyeliminowano wszelkie obroty i salda będące efektem transakcji pomiędzy jednostkami funkcjonującymi w ramach grupy kapitałowej.

Eliminacja dotyczyła:

- wzajemnych rozrachunków,
- przychodów i kosztów wzajemnych operacji gospodarczych.

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Grupy kapitałowej, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki dominującej.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z działalności finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zwiększenie 773 tys. zł

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej Grupy.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

VII. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Dokonałiśmy przeglądu sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, inne niż zdarzenia opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

IX. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. Za wyjątkiem kwestii opisanych w niniejszym raporcie, nie stwierdzono innych zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 7 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 6 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Biegły rewident grupy, kluczowy

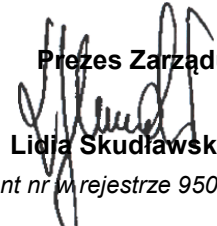
biegły rewident



Piotr Jajko

nr w rejestrze 10696

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans, rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z notami objaśniającymi,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r.

Poznań, dnia 25 kwietnia 2013 roku