



Wyniki finansowe w IV kw. 2009 roku

Transakcja akwizycji opony.pl i ogumienie.com

Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu

AGENDA

I. OPONEO.PL – PROFIL DZIAŁALNOŚCI

II. WYNIKI FINANSOWE W IV KW. 2009 ORAZ W 2009 ROKU

III. TRANSAKCJA PRZEJĘCIA OPONY.PL I OGUMIENIE.COM

OPONEO.PL

Profil

- OPONEO.PL S.A. zajmuje się sprzedażą detaliczną opon i produktów motoryzacyjnych przez internet przy wykorzystaniu domen: oponeo.pl, opony.com, opony.com.pl, felgi.pl, motostrada.pl.
- Rynek sprzedaży opon przez internet w Polsce dynamicznie rośnie a udział tego kanału sprzedaży w rynku sprzedaży opon jest szacowana na 7%.
- OPONEO.PL pozostaje liderem rynku sprzedaży internetowej z 60% udziałem w rynku.
- Spółka prowadzi sprzedaż renomowanych światowych marek m.in.: Uniroyal, Fulda, Pirelli, Dębica, Firestone, Kleber, Michelin, Continental, Goodyear i innych.
- Doświadczona kadra zarządzająca z wieloletnim doświadczeniem w zakresie przekształcania innowacji internetowych w rentowną działalność gospodarczą.
- Odporność na cykliczność gospodarczą potwierdzona wynikami finansowymi i utrzymującym się wzrostem sprzedaży.
- Strategia rozwoju międzynarodowego poprzez sklepy m.in. we Francji, Włoszech, Hiszpanii i Niemczech potwierdzona pierwszymi zyskami.
- Stabilna pozycja finansowa, dodatnia rentowność i nadwyżka gotówki.



OPONEO.PL

Historia sukcesu

Styczeń 1999	Powstaje Citynet Media s.c. i rozpoczyna budowę oponiarskiego portalu branżowego.
Listopad 2001	Rozpoczęcie działalności e-commerce opony.com - sprzedaż opon i felg.
Październik 2003	Wyodrębnianie portalu opony.com.pl i utworzenie Opony.com Sp. z o.o.
Grudzień 2004	Rentowność netto po upływie 14 miesięcy. 20 000 zarejestrowanych klientów.
Maj 2005	Integracja systemów e-commerce, logistyki i księgowości.
Październik 2006	Ponad 1.500 zarejestrowanych klientów flotowych.
Listopad 2006	Spółka sprzedaje w ciągu miesiąca 35 000 opon. 80 000 zarejestrowanych klientów.
Grudzień 2006	Opony.com Sp. z o.o. zmienia nazwę na OPONEO.PL Sp. z o.o.
Marzec 2007	Rejestracja przekształcenia OPONEO.PL Sp. z o.o. na OPONEO.PL S.A.
Wrzesień 2007	Debiut OPONEO.PL S.A. na GPW.
Październik 2008	Podwyższenie kapitału zakładowego OPONEO.PL S.A. do 12 676 000 zł.
Luty 2010	Akwizycja największego konkurenta w sprzedaży internetowej na polskim rynku.

OPONEO.PL

Zarząd



Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu. W latach 2004-2007 Wiceprezes Zarządu DREWNO.PL Sp. z o.o. Pomysłodawca i współzałożyciel spółek CityNet Media s.c. (obecnie MARKETEO.COM S.A., internetowa platforma handlowa), Centercom s.c. (hurtowa dystrybucja podzespołów komputerów PC) i KNT Media (dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania). Studiował na Wydziale Mechanicznym Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy (specjalizacja: projektowanie procesów technologicznych) oraz na Wydziale Zarządzania i Marketingu Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu.



Andrzej Reysowski – Członek Zarządu nadzoruje pion handlowy OPONEO.PL S.A., obejmujący m.in. budowę relacji z klientami, kontakty z dostawcami i bankowość transakcyjną. Wydział Technologii i Inżynierii Chemicznej Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy (specjalność Ochrona Środowiska) oraz Podyplomowe Studia Menedżerskie w Wyższej Szkole Bankowej w Toruniu.



Michał Butkiewicz – Członek Zarządu, Dyrektor Zarządzający zajmuje się m.in. nadzorem nad logistyką, siecią partnerów zewnętrznych i koordynowaniem kontaktów z instytucjami finansowymi. Posiada wieloletnie doświadczenie w kierowaniu różnymi obszarami przedsiębiorstw oraz we wdrażaniu projektów strategicznych, w takich firmach, jak: PKO Bank Polski S.A, GCB Centrostal Bydgoszcz S.A, Bank Pocztowy S.A. Bydgoszcz. W roku 1993 ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Gdańskiego.



Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu, Dyrektor Działu IT nadzoruje projekty informatyczne oraz prace działu IT. Ma bogate doświadczenie w zakresie administracji systemów i bezpieczeństwa danych, a także programowania systemów klasy ERP i CRM. Absolwent Wydziału Mechanicznego Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy.

AGENDA

I. OPONEO.PL – PROFIL DZIAŁALNOŚCI

II. WYNIKI FINANSOWE W IV KW. 2009 ORAZ W 2009 ROKU

III. TRANSAKCJA PRZEJĘCIA OPONY.PL I OGUMIENIE.COM

WYNIKI FINANSOWE

IV kw. 2009

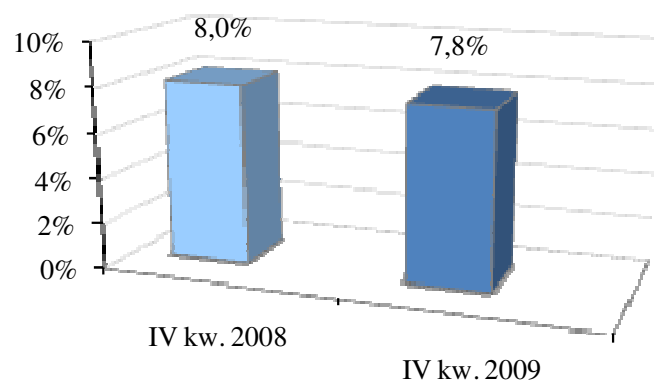
Wyniki w IV kw. 2009 (w tys. zł, nie badane)

	IV kw. 08	IV kw. 09	Δ%
Przychody	39 840	37 697	-5,4%
EBITDA	3 173	2 935	-7,5%
EBIT	2 724	2 325	-14,6%
Zysk netto	2 296	2 006	-12,6%

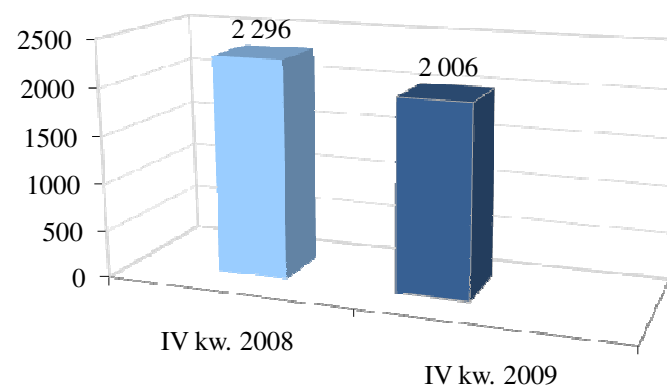
Bilans w IV kw. 2009 (w tys. zł nie badane)

	30.09.2009	31.12.2009	Δ%
Aktywa	64 580	59 324	-8,1%
Zobowiązania	15 620	8 362	-46,5%
Gotówka	7 205	12 890	78,9%
Kapitał własny	48 960	50 962	4,1%

Rentowność EBITDA (%)



Zysk netto (w mln zł)*



WYNIKI FINANSOWE

2009 rok

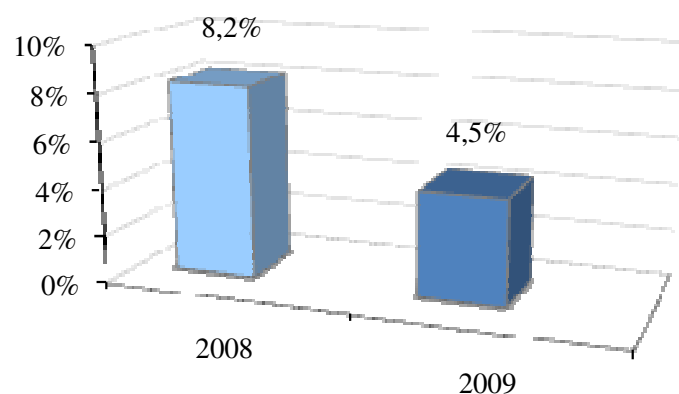
Wyniki w 2009 rok (w tys. zł, nie badane)

	IV kw. 08	IV kw. 09	Δ%
Przychody	94 282	85 664	-9,1%
EBITDA	7 690	3 836	-50,1%
EBIT	6 684	1 728	-74,1%
Zysk netto	6 017	1 840	-69,4%

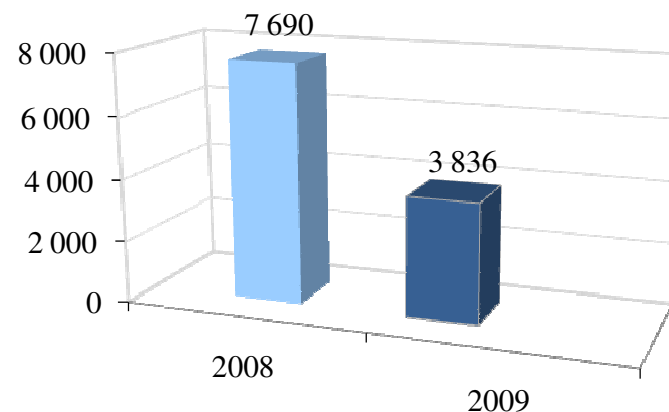
Bilans w 2009 rok (w tys. zł, nie badane)

	31.12.2008	31.12.2009	Δ%
Aktywa	54 580	59 324	8,7%
Zobowiązania	14 323	8 362	-41,6%
Gotówka	12 408	12 890	3,9%
Kapitał własny	49 122	50 962	3,7%

Rentowność EBITDA (%)



EBITDA (w mln zł)*



WYNIKI FINANSOWE

Komentarz

- W IV kwartale 2009 roku OPONEO.PL S.A. wypracowała 2 mln zysku netto, co pozwoliło zakończyć rok 2009 zyskiem netto w wysokości 1,8 mln zł, mimo bardzo nie sprzyjających warunków rynkowych w pierwszych trzech kwartałach tego roku.
- W całym roku 2009 spółka zanotowała spadek obrotów o około 9%, czyli niższy w porównaniu z polskim rynkiem, który spadł o około 15% -20% (nie uwzględniając eksportu).
- Wynik IV kwartału 2009 był tylko nieznacznie gorszy od analogicznego okresu roku ubiegłego, co wskazuje, że sytuacja na rynku sprzedaży opon stabilizuje się a poziom sprzedaży powinien powrócić do trendu wzrostowego z lat ubiegłych.
- Mimo spadku rentowności w porównaniu z rokiem ubiegłym spółka utrzymuje bardzo wysoki poziom płynności – na koniec 2009 roku poziom wolnej gotówki zbliżył się do 13 mln złotych, przy jednoczesnym obniżeniu poziomu zobowiązań spółki o ponad 7 mln zł.
- Spółka jest przygotowana do rozwoju organicznego (ekspansja zagraniczna) oraz rozwoju poprzez akwizycje.
- Wysoka płynność spółki pozwoliła na podjęcie decyzji o przeznaczeniu części dostępnych środków finansowych na przejście największego konkurenta na krajowym rynku sprzedaży internetowej.

AGENDA

I. OPONEO.PL – PROFIL DZIAŁALNOŚCI

II. WYNIKI FINANSOWE W IV KW. 2009 ORAZ W 2009 ROK

III. TRANSAKCJA PRZEJĘCIA OTHONY.PL I OGUMIENIE.COM

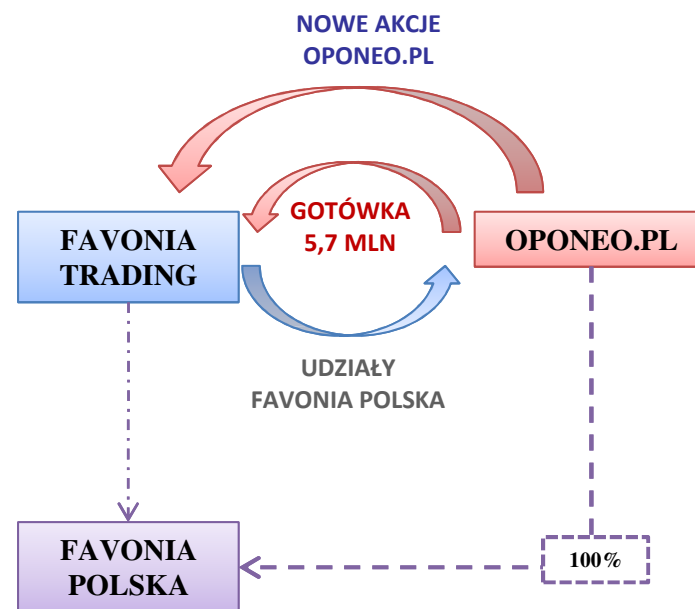
PRZEDMIOT TRANSAKCJI

- Nabycie 100% udziałów w spółce Favonia Polska Sp. z o.o. od Favonia Trading Ltd.
- Favonia Polska Sp. z o.o. posiada prawa do domen internetowych opony.pl i ogumienie.com oraz aktywa niezbędne do prowadzenia działalności e-commerce.
- Za pośrednictwem ww. domen prowadzona jest sprzedaż opon samochodowych (osobowych, dostawczych i ciężarowych), motocyklowych, felg, akumulatorów oraz innych akcesoriów motoryzacyjnych.
- Na przestrzeni ostatnich lat sprzedaż opon przez domeny opony.pl i ogumienie.com systematycznie rośnie. W roku 2008 sprzedaż wzrosła o 149%.
- W roku 2009 roku sprzedaż sklepu internetowego wyniosła ponad 100 tys. opon.
- Łączny udział opony.pl i ogumienie.com w polskim rynku sprzedaży internetowej może być obecnie szacowany na około 15% (wicelider rynku).
- Przychody ze sprzedaży realizowanej za pośrednictwem sklepu internetowego opony.pl i ogumienie.com przekroczyły 22 mln złotych.

STRUKTURA TRANSAKCJI

Wiązana struktura – Transakcja gotówkowo/akcyjna

- Łączna wartość transakcji nabycia udziałów Favonia Polska Sp. z o.o. od Favonia Trading Ltd. wynosi 13,2 mln zł.
- Tylko 5,7 mln zł będzie stanowiło inwestycję gotówkową.
- W celu sfinansowania pozostałej części transakcji Zarząd OPONEO.PL S.A. zamierza zaproponować emisję 1.267.600 nowych akcji OPONEO.PL S.A. skierowaną do Favonia Trading Ltd., alternatywnie zapłaci zbywcy 7,5 mln zł.
- Spółka Favonia Trading obejmująca nowe akcje OPONEO.PL S.A. zobowiązała się do ich nie zbywania przez co najmniej 12 miesięcy po zawarciu transakcji.
- Favonia Trading i jej udziałowcy zobowiązali się do nie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres co najmniej 3 lat.



KORZYŚCI Z TRANSAKCJI

Umocnienie na pozycji lidera i poprawa wyników

- Przejęcie największego konkurenta na polskim rynku sprzedaży internetowej opon.
- Umocnienie pozycji lidera rynku internetowej sprzedaży opon w Polsce.
- Uzupełnienie i dopełnienie portfela domen OPONEO.PL S.A. (oponeo.pl, opony.com, opony.com.pl, opony.pl, ogumienie.com)
- Skokowy wzrost sprzedaży o około 25%.
- Wykorzystanie efektów synergii i korzyści skali – OPONEO.PL S.A. nie przejmuje pracowników i będzie dążyć do zintegrowania systemów informatycznych w celu ograniczenia kosztów funkcjonowania – wzrost sprzedaży nie będzie wymagał zwiększenia kosztów stałych co wpłynie na wzrost rentowności działalności.
- Przejęcie 100% udziałów pozwoli na pełną konsolidację wyników.

ZASTRZEŻENIA

- Niniejsza prezentacja na temat wyników finansowych OPONEO.PL S.A. po IV kwartale 2009 r. („Prezentacja”) oraz transakcji nabycia udziałów Favonia Polska S.A. została przygotowana przez OPONEO.PL S.A. („Spółka”). Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek jej kopia nie może być powielana, rozpowszechniana, ani przekazywana bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody Spółki. Powielanie, rozpowszechnianie lub przekazywanie niniejszej Prezentacji jakimkolwiek osobom w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby, do których może ona dotrzeć powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami, oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.
- Niniejsza Prezentacja nie przedstawia pełnego ani wyczerpującego obrazu Spółki, jej pozycji i perspektyw. Niniejsza Prezentacja, związane z nią slajdy oraz ich opisy mogą zawierać twierdzenia odnoszące się do przyszłości. Twierdzenia takie nie mogą być jednak rozumiane jako zapewnienia i prognozy Spółki, co do spodziewanych przyszłych wyników Spółki czy spółek jej grupy kapitałowej. Spółka przekazuje posiadany obraz wyników finansowych OPONEO.PL S.A. po IV kwartale 2009 roku, sporządzony zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu.
- W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Ani Spółka, ani jej Akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele tych osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto żadne informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej udziałowców, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób.
- Niniejsza Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiegokolwiek papiery wartościowe w dowolnej jurysdykcji i żadne postanowienia w niej zawarte nie mogą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej, ani też nie należy na niej polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.