

# Auto Partner S.A.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za  
okres sześciu miesięcy zakończony  
30 czerwca 2017 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



Spis treści	Strona
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8

Indeks not objaśniających do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	8
2 Zasady sporządzania i prezentacji	10
3 Przychody	12
4 Segmenty operacyjne	12
5 Koszty według rodzaju	13
6 Pozostałe zyski/straty netto	13
7 Przychody finansowe	14
8 Koszty finansowe	14
9 Rzeczowe aktywa trwałe	15
10 Wartości niematerialne	17
11 Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach	18
12 Zapasy	19
13 Należności handlowe i pozostałe należności	20
14 Kapitał akcyjny	22
15 Kredyty i pożyczki otrzymane	23
16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25
17 Kategorie instrumentów finansowych	26
18 Płatności realizowane na bazie akcji	27
19 Transakcje z jednostkami powiązanymi	29
20 Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	33
21 Zdarzenia po dniu bilansowym	33
22 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	34

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony			
		30/06/2017	30/06/2016*)
	Nota	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3,4	439 384	332 527
Koszt własny sprzedaży	5	(328 606)	(250 860)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>110 778</b>	<b>81 667</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(54 108)	(38 395)
Koszty magazynowania (logistyki)	5	(26 143)	(19 164)
Koszty zarządu	5	(5 261)	(3 531)
Pozostałe zyski/straty netto	6	129	(1 414)
Pozostałe przychody operacyjne		241	148
Pozostałe koszty operacyjne		(248)	(470)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>25 388</b>	<b>18 841</b>
Przychody finansowe	7	7 003	7 469
Koszty finansowe	8	(5 910)	(3 779)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>26 481</b>	<b>22 531</b>
Podatek dochodowy		(5 439)	(4 699)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>21 042</b>	<b>17 832</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>21 042</b>	<b>17 832</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>			
Składniki, które nie zostaną przeniesione		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione		-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>21 042</b>	<b>17 832</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
(w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,18	0,15
Rozwodniony		0,18	0,15
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,18	0,15
Rozwodniony		0,18	0,15

\*) dane przekształcone w zakresie prezentacji kosztów w układzie kalkulacyjnym, szczegóły w notcie 5

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	Nota	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne i prawne	10	4 398	5 105
Rzeczowe aktywa trwałe	9	46 129	34 713
Inwestycje w jednostkach powiązanych	11	36 693	29 652
Inwestycje w jednostkach pozostałych	11	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	13	1 229	1 304
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>88 559</b>	<b>70 884</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	300 538	228 958
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	56 980	36 969
Pozostałe aktywa finansowe		-	9
Bieżące aktywa podatkowe		182	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 874	9 687
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>378 574</b>	<b>275 638</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>467 133</b>	<b>346 522</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	14	12 945	11 700
Pozostałe kapitały		212 280	118 459
Zyski zatrzymane		21 042	36 364
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>246 267</b>	<b>166 523</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	93 700	68 059
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		14 221	10 534
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		172	133
Rezerwa na podatek odroczonego		899	2 544
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>108 992</b>	<b>81 270</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	16	94 841	60 345
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	8 023	33 027
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		5 482	3 505
Pozostałe zobowiązania finansowe		267	6
Bieżące zobowiązania podatkowe		838	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		1 676	1 253
Rezerwy krótkoterminowe		747	593
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>111 874</b>	<b>98 729</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>220 866</b>	<b>179 999</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>467 133</b>	<b>346 522</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - Kapitał z wyceny opcji	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>9 400</b>	-	<b>20</b>	-	<b>70 587</b>	<b>80 007</b>
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	17 832	17 832
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>17 832</b>	<b>17 832</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	2 300	-	47 104	-	-	49 404
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	275	-	-	-	275
<b>Stan na 30 czerwca 2016 roku (niebadane)</b>	<b>11 700</b>	<b>275</b>	<b>47 124</b>	-	<b>88 419</b>	<b>147 518</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>11 700</b>	<b>762</b>	<b>47 110</b>	-	<b>106 951</b>	<b>166 523</b>
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	21 042	21 042
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>21 042</b>	<b>21 042</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 095	-	-	58 340
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	362	-	-	-	362
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku (niebadane)</b>	<b>12 945</b>	<b>1 124</b>	<b>104 205</b>	-	<b>127 993</b>	<b>246 267</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony		
	30/06/2017	30/06/2016
Nota	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>26 481</b>	<b>22 531</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(53 398)</b>	<b>(23 999)</b>
Amortyzacja	3 009	2 306
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(61)	29
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 167)	(6 993)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	4 422	2 328
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	362	275
Inne korekty	(6)	-
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	(71 579)	(58 285)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(19 964)	(9 787)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	34 971	45 292
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	615	836
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(26 917)</b>	<b>(1 468)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(6 414)	(4 748)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(33 331)</b>	<b>(6 216)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 085)	(1 954)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	82
Nabycie aktywów finansowych	(357)	(6)
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	(1 782)	-
Splata udzielonych pożyczek	1 782	-
Odsetki otrzymane	16	-
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	107	1 065
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(1 344)	(93)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(10 623)</b>	<b>(906)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z emisji akcji	58 377	50 600
Wydatki dotyczące emisji akcji	(37)	(1 237)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 238	-
Splaty kredytów i pożyczek	(2 549)	(29 184)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 393)	(1 603)
Odsetki zapłacone	(2 349)	(3 245)
Inne wpływy finansowe - poręczenia korporacyjne	-	-
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne	(1 752)	(1 145)
Inne wpływy finansowe	3 547	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>55 082</b>	<b>14 186</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<b>11 128</b>	<b>7 064</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	9 687	9 144
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	59	(29)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>20 874</b>	<b>16 179</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o Spółce

Spółka Auto Partner S.A. została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały z dnia 30 lipca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Tychach przez notariusza Dariusza Celińskiego Repertorium A nr 12065/2007. Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Polsce pod adresem: 43-150 Bieruń, ul. Ekonomiczna 20.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291327.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

#### Zarząd:

Aleksander Górecki	-	Prezes Zarządu
Andrzej Manowski	-	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Zwolińska	-	Członek Zarządu
Piotr Janta	-	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Jarosław Plisz	-	Przewodniczący Rady
Katarzyna Górecka	-	Członek Rady
Bogumił Woźny	-	Członek Rady
Bogumił Kamiński	-	Członek Rady
Zygmunt Grajkowski	-	Członek Rady

#### Prokurenci:

Grzegorz Lenda	-	Prokurent (prokura łączna)
----------------	---	----------------------------

#### Biegły Rewident:

Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp.k.  
al. Jana Pawła II 22  
00-133 Warszawa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

<b>Kapitał akcyjny składa się z:</b>	<b>ilość akcji</b>	<b>wartość nominalna</b>	<b>wartość kapitału</b>
akcje na okaziciela serii A zwykłe	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykłe	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykłe	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykłe	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykłe	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykłe	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykłe	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykłe	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykłe	900 000	0,10 zł	90 000,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	11 550 000	0,10 zł	1 155 000,00 zł
<b>Razem</b>	<b>129 450 000</b>		<b>12 945 000,00 zł</b>

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowym obszarem działalności Spółki jest organizacja dystrybucji części zamiennych do samochodów bezpośrednio od producentów do odbiorców końcowych. Spółka jest importerem i dystrybutorem części do samochodów osobowych i dostawczych w obszarze rynku części zamiennych klasyfikowanych zgodnie z regulacjami prawnymi i dyrektywami Unii Europejskiej GVO.

Akcje Auto Partner S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.



## 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## 1.3. Zmiany polityki rachunkowości

Zarząd Spółki w celu wiarygodnego i wiernego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki, dokonał zmiany polityki rachunkowości, polegającej na zmianie metody kalkulacji narzutu otrzymanych bonusów obrotowych na zapas.

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka stosowała uproszczoną kalkulację polegającą na oszacowaniu wartości narzutu poprzez wyliczenie udziału otrzymanych bonusów w całości zakupów w okresie oraz proporcjonalnego odniesienia otrzymanych bonusów na zapas.

W bieżącym roku Spółka dokonała bardziej szczegółowej kalkulacji wartości narzutu poprzez indywidualne odniesienie dla każdego kontrahenta wartości otrzymanych bonusów obrotowych do zrealizowanego w okresie obrotu oraz posiadanego zapasu od danego kontrahenta.

Z uwagi na to, że Spółka w okresach poprzednich nie posiadała, jak również aktualnie nie ma możliwości pozyskać za te okresy niezbędnych danych do kalkulacji narzutu bonusów obrotowych na zapas indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów, Spółka postanowiła o odstąpieniu od retrospektywnego ujęcia powyższej zmiany i zmiana została wprowadzona od 1 stycznia 2017 roku.

Wartość korekty dotyczącej bieżącego okresu wynikająca z powyższej zmiany polityki rachunkowości:

	<b>30 czerwca 2017</b>
Wartość narzutu bonusu obrotowego na zapas wg starej metody	-15 820
Wartość narzutu bonusu obrotowego na zapas wg nowej metody	-13 915
Różnica	-1 905
Wpływ na podatek odroczony	-362

Wpływ zmian polityki rachunkowości na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego:

	<b>wartość pozycji wg starej polityki</b>	<b>zmiana</b>	<b>wartość pozycji wg nowej polityki</b>
Zapas	298 633,13	1 904,87	300 538,00
Zyski zatrzymane	19 499,06	1 542,94	21 042,00
Rezerwa na podatek odroczony	537,07	361,93	899,00
Koszt własny sprzedaży	-330 510,87	1 904,87	-328 606,00
Podatek	-5 800,93	361,93	-5 439,00
Wynik finansowy netto	19 499,06	1 542,94	21 042,00

## 2. Zasady sporządzania i prezentacji

### 2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ("śródroczne sprawozdanie finansowe", "sprawozdanie finansowe") Spółki Auto Partner S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016. W prezentowanym okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, patrz nota 1.3.

### 2.2. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

### 2.3. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zarząd Spółki dokonał wstępnej, ogólnej analizy umów, które spełniają kryteria leasingu wg MSSF 16. Po zastosowaniu nowych regulacji, tj.: od 01.01.2019 roku, Zarząd spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów, tj. ok. 30mln zł. oraz zobowiązań z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dotyczy to głównie nieruchomości jak również w rachunku zysków i strat przesunięcia części odsetkowej z działalności operacyjnej w działalność finansową.

W zakresie pozostałych w/w standardów, interpretacji i zmian, wg szacunków Zarządu nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

#### **2.4 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione zmiany do standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

#### **2.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

#### **2.6. Istotne oceny i oszacowania**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych.

#### **2.7. Sezonowość**

Sprzedaż części zamiennych oraz akcesoriów do pojazdów samochodowych, stanowiąca podstawową działalność Spółki wykazuje wahania sezonowe w trakcie roku. Wyższa sprzedaż występuje w trakcie II i III kwartału roku, podczas gdy w trakcie IV oraz I kwartału sprzedaż ulega obniżeniu.

Wyższa sprzedaż powoduje większe zapotrzebowanie na zatowarowanie punktów sprzedaży co skutkuje sezonowym wzrostem zobowiązań w kwartale II i III.

#### **2.8. Waluta funkcjonalna, waluta sprawozdawcza oraz zasady przeliczania danych finansowych**

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

### 3. Przychody

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	438 382	331 753
Przychody ze świadczenia usług	1 002	774
	<b>439 384</b>	<b>332 527</b>

### 4. Segmenty operacyjne

#### 4.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zarząd dla celów zarządzania działalnością Spółki nie wydziela oddzielnych segmentów sprawozdawczych, gdyż cała działalność Spółki skupia się wokół sprzedaży części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

#### 4.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów w kraju	318 914	260 655
Sprzedaż towarów poza kraj	119 468	71 098
Sprzedaż usług w kraju	485	667
Sprzedaż usług poza kraj	517	107
	<b>439 384</b>	<b>332 527</b>

#### 4.3 Informacje o wiódących klientach

Sprzedaż do żadnego z klientów Spółki nie przekracza 10% całości sprzedaży.

## 5. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(3 009)	(2 306)
Zużycie materiałów i energii	(3 602)	(2 338)
Usługi obce	(42 678)	(29 162)
Podatki i opłaty	(864)	(554)
Koszty świadczeń pracowniczych	(31 309)	(24 243)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 151)	(3 038)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(328 505)	(250 309)
<b>Razem koszty wg rodzaju</b>	<b>(414 118)</b>	<b>(311 950)</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	(54 108)	(38 395)
Koszty magazynowania (logistyki)	(26 143)	(19 164)
Koszty zarządu	(5 261)	(3 531)
Koszt własny sprzedaży	(328 606)	(250 860)
<b>Razem koszty w układzie kalkulacyjnym</b>	<b>(414 118)</b>	<b>(311 950)</b>

Wartość kosztów, które zostały przesunięte między obszarami kosztów w układzie kalkulacyjnym:

	Okres zakończony 30/06/2016 (zgodne z zatwierdzonym SF)	korekta	Okres zakończony 30/06/2016 (dane przekształcone)
Koszty sprzedaży i marketingu	(37 414)	(981)	(38 395)
Koszty magazynowania (logistyki)	(17 343)	(1 821)	(19 164)
Koszty zarządu	(6 468)	2 937	(3 531)
Koszt własny sprzedaży	(250 725)	(135)	(250 860)
<b>Wpływ na wynik finansowy</b>	<b>(311 950)</b>	-	<b>(311 950)</b>

## 6. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	469	(562)
Pozostałe	(340)	(852)
<b>Razem pozostałe zyski/straty netto</b>	<b>129</b>	<b>(1 414)</b>

## 7. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	107	1 065
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	10
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	6 684	6 102
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	120	60
Pozostałe przychody finansowe	92	232
<b>Razem</b>	<b>7 003</b>	<b>7 469</b>

## 8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(1 318)	(1 107)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(668)	(668)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(732)	(602)
Pozostałe koszty odsetkowe	(3)	(2)
<b>Koszty odsetkowe razem</b>	<b>(2 721)</b>	<b>(2 379)</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(1 344)	(93)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(271)	(38)
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(1 113)	(840)
Pozostałe koszty finansowe	(461)	(429)
	(3 189)	(1 400)
	<b>(5 910)</b>	<b>(3 779)</b>

(i) W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy, zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 01.12.2016 Bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł, przy czym wysokość do wykorzystania przez Spółkę zależną uzależniona jest od kwoty wykorzystania kredytu przez Spółkę dominującą. Z tytułu odpowiedzialności każda ze Spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki	1 684	1 496
Maszyny i urządzenia	15 901	9 691
Środki transportu	9 616	7 395
Pozostałe	18 646	13 360
Środki trwałe w budowie	282	2 771
<b>Razem</b>	<b>46 129</b>	<b>34 713</b>

## Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego:

	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	8 823	4 970
Środki transportu	6 304	4 937
Pozostałe	10 016	6 163
Środki trwałe w budowie (i)	180	2 279
<b>Razem</b>	<b>25 323</b>	<b>18 349</b>

(i) środki trwałe w leasingu nie oddane na dzień bilansowy do użytkowania.

Umowy leasingu finansowego dotyczą głównie leasingu samochodów, regałów magazynowych, magazynowego systemu transportu wewnętrznego, sprzętu komputerowego, wózków widłowych.

## Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	-	1 731	13 127	8 173	14 667	178	37 876
<b>Zwiększenia</b>							
Zakup	-	479	1 584	639	1 363	315	4 380
Leasing	-	-	725	2 483	1 490	2 278	6 976
<b>Zmniejszenia</b>							
Sprzedaż	-	-	(15)	(270)	-	-	(285)
Likwidacja	-	(74)	(6)	(37)	(12)	-	(129)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	-	2 136	15 415	10 988	17 508	2 771	48 818
<b>Zwiększenia</b>							
Zakup	-	300	2 931	1 373	3 690	(2 669)	5 625
Leasing	-	-	4 300	1 436	2 144	180	8 060
<b>Zmniejszenia</b>							
Sprzedaż	-	-	(5)	(157)	(1)	-	(163)
Likwidacja	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Inne	-	-	-	(1)	(2)	-	(3)
<b>Wartość brutto stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	-	2 426	22 641	13 639	23 339	282	62 327
<b>Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	-	485	4 116	2 956	3 271	-	10 828
Amortyzacja za okres	-	182	1 614	789	886	-	3 471
Sprzedaż	-	-	(6)	(143)	-	-	(149)
Likwidacja	-	(27)	-	(9)	(9)	-	(45)
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	-	640	5 724	3 593	4 148	-	14 105
Amortyzacja za okres	-	111	1 020	542	545	-	2 218
Sprzedaż	-	-	(4)	(112)	-	-	(116)
Likwidacja	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	-	742	6 740	4 023	4 693	-	16 198
<b>Wartość netto stan na 31.12.2016</b>	-	1 496	9 691	7 395	13 360	2 771	34 713
<b>Wartość netto stan na 30.06.2017</b>	-	1 684	15 901	9 616	18 646	282	46 129

**9.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie**

Środki trwale ujęte na podstawie umów leasingu zabezpieczone są prawami leasingodawców do składników objętych umową.

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>
	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	25 323	18 349



## 10. Wartości niematerialne

## Wartości bilansowe:

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	4 398	5 105
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 398</b>	<b>5 105</b>

## Tabela ruchu wartości niematerialnych

	Oprogramowanie komputerów PLN'000	Inne wartości niematerialne PLN'000	Wartości niematerialne w budowie PLN'000	Razem PLN'000
<b>Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>10 211</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>10 554</b>
<b>Zwiększenia</b>				
Zakup	857	-	-	857
<b>Zmniejszenia</b>				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
<b>Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>11 068</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>11 411</b>
<b>Zwiększenia</b>				
Zakup	78	-	-	78
Leasing	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
<b>Wartość brutto stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>11 146</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>11 489</b>

	Oprogramowanie komputerów PLN'000	Inne wartości niematerialne PLN'000	Wartości niematerialne w budowie PLN'000	Razem PLN'000
<b>Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>4 552</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>4 895</b>
Amortyzacja za okres	1 411	-	-	1 411
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>5 963</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>6 306</b>
Amortyzacja za okres	785	-	-	785
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>6 748</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>7 091</b>
<b>Wartość netto stan na 31.12.2016</b>	<b>5 105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 105</b>
<b>Wartość netto stan na 30.06.2017</b>	<b>4 398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 398</b>

## 11. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach

## 11.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
<b>konsolidowane metodą pełną</b>				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy, woj. śląskie	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	0%

## 11.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach zależnych	493	135
wkłady w Spółce komandytowej	36 200	29 517
udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	<b>36 803</b>	<b>29 762</b>

## Tabela ruchu inwestycji

	Udziały i akcje PLN'000	Wkłady w Spółce komandytowej PLN'000	Razem PLN'000
<b>Wartość na 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>85</b>	<b>13 894</b>	<b>13 979</b>
<b>Zwiększenia</b>			
Utworzenie Spółki	6	-	6
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	15 623	15 623
Zwiększenie kapitału	44	-	44
Nabycie udziałów	110	-	110
<b>Zmniejszenia</b>			
Sprzedaż	-	-	-
<b>Wartość na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>245</b>	<b>29 517</b>	<b>29 762</b>
<b>Zwiększenia</b>			
Utworzenie Spółki (ii)	357	-	357
Podział zysku w Spółce komandytowej (i)	-	6 684	6 684
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>			
Sprzedaż	-	-	-
<b>Wartość na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>602</b>	<b>36 201</b>	<b>36 803</b>

(i) Na zwiększenie składa się udział Spółki w wynikach Maxgear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku, przeznaczonego na kapitał zapasowy Spółki Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom..

(ii) W dniu 9 maja 2017 Spółka powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie czeskim pod nazwą AP Auto Partner CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 2mln200tys CZK i został w pełni opłacony w dniu 24 maja 2017 roku.

## 12. Zapasy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	310 129	237 869
Odpisy	(9 591)	(8 911)
	<b>300 538</b>	<b>228 958</b>

Zarząd Spółki w celu wiarygodnego i wiernego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki, dokonał zmiany polityki rachunkowości, polegającej na zmianie metody kalkulacji narzutu otrzymanych bonusów obrotowych na zapas, szczegółów przedstawiono w notce 1.3.

Towary handlowe są zlokalizowane w magazynach centralnych oraz w magazynach filialnych. Są objęte ubezpieczeniem od kradzieży z włamaniem i rabunkiem oraz od ognia i innych żywiołów.

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(328 606)	(250 860)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(218)	(315)
Koszty zarządu	-	-
	<b>(328 824)</b>	<b>(251 175)</b>

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	8 911	7 993
Zmniejszenie	(23)	(533)
Zwiększenie	703	724
Stan na koniec okresu	<b>9 591</b>	<b>8 184</b>

Na koszt odpisu aktualizującego zapasy składa się odpis doprowadzający zapasy do ceny sprzedaży netto oraz odpis na towary niepełnowartościowe i uszkodzone.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	73 020	73 051

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

Zgodnie z zawartymi z niektórymi dostawcami umowami zakupu towarów, otrzymywane dostawy towarów przeprowadzane są przy zastrzeżeniu przekazania prawa własności tych towarów w momencie całkowitej zapłaty za dostawę. W ocenie Zarządu Spółki przekazanie wszystkich istotnych ryzyk dotyczących nabywanych towarów następuje w momencie dostawy towaru i dlatego zakup zapasu ujmowany jest w momencie otrzymania dostawy, a zastrzeżenie przekazania własności stanowi rodzaj zabezpieczenia dotyczącego zobowiązań handlowych Spółki.

## 13. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	54 038	37 759
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	946	692
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 661)	(3 319)
	<b>51 323</b>	<b>35 132</b>
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	3 306	-
Pozostałe należności finansowe	6 107	5 026
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(4 047)	(3 186)
<b>Razem należności finansowe</b>	<b>56 689</b>	<b>36 972</b>
Zaliczki na dostawy	637	234
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	2
Pozostałe należności niefinansowe	883	1 065
	<b>58 209</b>	<b>38 273</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	56 980	36 969
Pozostałe należności długoterminowe	1 229	1 304
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>58 209</b>	<b>38 273</b>

(i) Oczekiwane wpływy to wartość dodatkowych rabatów w zakresie zrealizowanych zakupów

## 13.1 Należności handlowe

Spółka prowadzi przede wszystkim sprzedaż gotówkową. Należności handlowe stanowią należności wynikające z dostawy towaru w ramach programów lojalnościowych bądź dotyczących stałych klientów. Spółka utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane na ponad 180 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Ponadto Spółka tworzy odpisy na inne należności przeterminowane na podstawie analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Spółka dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

- potencjał zakupowy (obrotowy) klienta w oparciu o posiadaną wiedzę o skali jego działalności
- kondycję finansową (raporty KRD, wiedza o ewentualnych zadłużeniach w firmach konkurencyjnych).

Ogólnie stosowaną polityką jest przyznawanie limitów kupieckich 5-10 tys., a następnie ich powiększanie w oparciu o rozwijającą się współpracę i brak powstających w okresie jej trwania problemów płatniczych.

Spółka stosuje umowy współpracy handlowej podpisywane z klientami. Większość umów o limicie powyżej 10 tys. zł zostaje zabezpieczona wekslem.

Powyżej przedstawione salda należności handlowych, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
0-90 dni	10 839	7 640
91-180 dni	517	-
181-365 dni	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 356</b>	<b>7 640</b>

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 319	2 211
Zwiększenie	511	985
Zmniejszenie	(169)	(166)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 661</b>	<b>3 030</b>

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
należności handlowe brutto	54 984	38 451
należności handlowe netto	51 323	35 132

Określając poziom ściągalności należności handlowych Spółka uwzględniła zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie rezerwy na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności handlowe, które utraciły wartość. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności handlowych a bieżącą wartością spodziewanych wpływów. Spółka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

#### Analiza wiekowa należności handlowych, które utraciły wartość

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	60
121-180 dni	-	428
ponad 180 dni	3 661	2 831
<b>Razem</b>	<b>3 661</b>	<b>3 319</b>

#### **13.2 Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki i pozostałe należności**

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 186	2 537
Zwiększenie	1 454	695
Zmniejszenie	(593)	(637)
Stan na koniec okresu	<b>4 047</b>	<b>2 595</b>

#### **13.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych**

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 15. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	51 323	35 132

Dodatkowo Spółka wpłaciła kaucje zabezpieczające w związku z zawartymi umowami najmu nieruchomości. Kaucje stanowią zabezpieczenie zapłaty zobowiązań z tyt. najmu nieruchomości jak również ewentualnych kar umownych i odszkodowań. Poniżej przedstawiono wartości udzielonych kaucji:

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 205	1 153

## 14. Kapitał akcyjny

	<b>Stan na 30/06/2017</b>	<b>Stan na 31/12/2016</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
W pełni opłacony kapitał podstawowy	12 945	11 700
	<b>Stan na 30/06/2017</b>	<b>Stan na 31/12/2016</b>
	<b>tys. sztuk</b>	<b>tys. sztuk</b>
Kapitał akcyjny składa się z:		
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	900	-
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	11 550	-
<b>Razem</b>	<b>129 450</b>	<b>117 000</b>
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
<b>Razem wartość nominalna akcji</b>	<b>12 945</b>	<b>11 700</b>

Akcje Auto Partner S.A. są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

(i)W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki po cenie 1,98 za jedną akcję. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I obejmowanych przez Osoby Uprawnione nastąpiła poprzez umowne potrącenie wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej akcji serii I z wierzytelnością Osoby Uprawnionej z tytułu udzielonej pożyczki. Pożyczka została udzielona na okres 3 miesięcy liczony od dnia dokonania przez Osoby Uprawnione zapisu na akcje serii I. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali roku, brak jest zabezpieczeń udzielonej pożyczki. Pożyczki zostały w całości spłacone w dniu 12 i 13 czerwca 2017 roku wraz z należnymi Spółce odsetkami. Wartość objętych akcji serii I stanowi 90tys PLN kapitału w wartości nominalnej oraz 1mln692tys PLN nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości na dzień 30.06.2017 26,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w kapitałach pozostałych.

(ii)W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. W dniu 9 czerwca 2017 roku zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii J, w ramach której objęto 11 550 000 akcji serii J po cenie 4,90 za jedną akcję. Wpływ na rachunek bankowy Spółki nastąpił w dniu 12 czerwca 2017 roku w wysokości 56mln595tys PLN, co stanowi 1mln150tys kapitału w wartości nominalnej oraz 55mln445tys wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości na dzień 30.06.2017 11tys, nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

W dniu 29 maja 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) na podstawie uchwały nr 522/2017 z dnia 26 maja 2017 roku postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd GPW mocą tej samej uchwały postanowił wprowadzić z dniem 31 maja 2017 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w/w akcje pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 31 maja 2017 rejestracji tych akcji, przy czym warunek ten ziścił się w dniu 31 maja 2017 zgodnie z uchwałą nr 319/17 z dnia 17 maja 2017 Zarządu KDPW.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w tym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 155 000,00zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 11 550 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ponadto Sąd Rejonowy w Katowicach dokonał uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego w związku z objęciem 900 000 akcji serii I w ramach wykonania uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych w związku z realizacją Programu Motywacyjnego w Spółce.

## 15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 703	28 035
	<b>28 703</b>	<b>28 035</b>
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	6 020	31 584
Kredyty bankowe	67 000	41 467
	<b>73 020</b>	<b>73 051</b>
	<b>101 723</b>	<b>101 086</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	8 023	33 027
Zobowiązania długoterminowe	93 700	68 059
	<b>101 723</b>	<b>101 086</b>

## 15.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

## Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	6 020	23 992
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	-	7 090
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	67 000	34 377
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	-	7 592
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	28 703	28 035
	<b>101 723</b>	<b>101 086</b>

Warunki udzielonych kredytów z saldem na 30.06.2017 są zaprezentowane wg stanu na dzień 30.06.2017. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zaciągnięte zostały w walucie PLN oraz EUR.

(i) W dniu 19.10.2015 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, która zastąpiła dotychczasowe umowy kredytowe z ING Bank Śląski. W ramach umowy ING Bank Śląski stawia do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości (zmiana od 01.12.2016 aneks nr 8) 77.785.000,00 PLN. Limit udzielany jest do dnia 18.10.2018. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej w oparciu o WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach przysługującej klientowi ze sprzedaży; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez BZ WBK S.A.; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez Deutsche Bank Polska S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Maxgear Sp. z o.o. Spółka komandytowa.

W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy, zgodnie z aneksem nr 8 z dnia 01.12.2016 Bank stawia do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł, przy czym wysokość sublimitu kredytowego do wykorzystania przez Spółkę zależną uzależniona jest od kwoty wykorzystania kredytu przez Spółkę dominującą. Z tytułu odpowiedzialności każda ze Spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

W dniu 23.03.2017 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego bank udostępniła spółce w ramach limitu kredytowego kwotę w wysokości 127mln785tys.

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. umowę o multilinię nr K00922/16. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 1.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30.09.2017. W dniu 28.10.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. aneks nr 001 do umowy o multilinię nr K00922/16 z dnia 26.09.2016. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 10.000.000,00 PLN. Zabezpieczeniem kredytu jest: zastaw rejestrowy na całości zapasów towarów handlowych, usytuowanych w budowanym magazynie w Pruszkowie lub alternatywnych lokalizacjach zaakceptowanych przez Bank, o wartości min.20.000.000,00PLN; przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu ubezpieczenia w/w przedmiotu zastawu; podporządkowanie pożyczek spłacie wierzytelności wynikających z umowy udzielonych przez Panią Katarzynę Górecką i Pana Aleksandra Góreckiego w łącznej wysokości min. 26.000.000,00 PLN, weksel in blanco.



**16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>Stan na 30/06/2017</b>	<b>Stan na 31/12/2016</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania handlowe	83 236	50 834
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 945	4 815
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	376	211
Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	1 113	1 752
Inne zobowiązania	3 171	2 733
	<b>94 841</b>	<b>60 345</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	94 841	60 345
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	<b>94 841</b>	<b>60 345</b>

**Struktura wiekowa zobowiązań handlowych**

	<b>Stan na 30/06/2017</b>	<b>Stan na 31/12/2016</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wymagalne do 12 miesięcy	83 236	50 834
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	<b>83 236</b>	<b>50 834</b>

Średni termin zapłaty za zakup towarów wynosi przeciętnie 60 dni. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Wzrost poziomu zobowiązań handlowych jest sezonowy, patrz nota 2.7

## 17. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa finansowe</b>		
Środki pieniężne	20 874	9 687
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)		
Przeznaczone do obrotu	-	9
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Inwestycje utrzymywane do daty wymagalności	-	-
Pożyczki i należności własne	56 689	36 972
- należności handlowe i pozostałe należności finansowe	56 689	36 972
- należności z tyt. dywidend	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - udziały i wkłady w jednostkach zależnych	36 693	29 762
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	267	6
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	186 448	153 883
- zobowiązania handlowe	83 236	50 834
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIP	376	211
- zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	1 113	1 752
- kredyty i pożyczki	101 723	101 086
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 703	14 039

## 17.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Spółka nie wyznaczyła pożyczki lub należności (ani grupy pożyczek lub należności) jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią pochodne instrumenty finansowe, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. kursów wymiany walut.

## 17.2 Wycena w wartości godziwej

## 17.2.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Pewne aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące sposobu obliczania wartości godziwej tych aktywów i zobowiązań finansowych (w szczególności techniki wyceny i dane wsadowe).

Aktywa/zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/06/2017	31/12/2016	
1) Kontrakty forward w walucie obcej	Aktywa: 0 tys. PLN Zobowiązania: 267 tys. PLN	Aktywa: 9 tys. PLN Zobowiązania: 6 PLN	Poziom 2

## Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe:

Wartość godziwa walutowych transakcji typu forward ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Przyszłe przepływy pieniężne wycenia się w oparciu o wyceny bankowe sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych zawartych w powyższych Poziomach 2 zostały określone zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych natomiast najbardziej znaczącymi danymi wsadowymi są kursy walut na dzień bilansowy.

Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 w okresie sprawozdawczym.

## 17.2.2 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Zdaniem Zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

## 18. Płatności realizowane na bazie akcji

### 18.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

#### 18.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Dnia 17 marca 2016 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowej kadry kierowniczej Spółki. Program obowiązuje od momentu przyjęcia Regulaminu Programu przez Radę Nadzorczą tj. od 20 marca 2016 roku aż do 31 grudnia 2019r. Jednocześnie postanowiono o warunkowym podniesieniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 230 tys. PLN przez emisję nie więcej niż 2,3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN.

W ramach programu umożliwiono osobom uczestniczącym w Programie, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Uchwale oraz Regulaminie Programu, uzyskanie prawa do nieodpłatnego objęcia warrantów w łącznej liczbie nie większej niż 2,3 mln., pozwalających na nabycie akcji serii I po cenie na poziomie 90% ceny emisyjnej akcji serii H Spółki w ofercie publicznej. Cena emisyjna akcji serii H została ustalona na poziomie 2,20 PLN

Określenie liczby warrantów przysługujących Osobom Uprawnionym będzie następowało w odniesieniu do poszczególnych okresów rozliczeniowych i będzie uzależnione od spełnienia kryteriów biznesowych zgodnych z planami strategicznymi Spółki, określonych szczegółowo w Regulaminie Programu.

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

a) Transza Stała - przyznawana na mocy uchwały Rady Nadzorczej w oparciu o wzrost wskaźnika EBITDA wyliczonego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A.

b) Transza Ruchoma - przyznawana przez Radę Nadzorczą według jej uznania.

Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów mogą zostać wykonane w okresie 30 dni od daty ich otrzymania.

#### 18.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

Wycena programu motywacyjnego została sporządzona przez Biuro Aktuarialne. Wycenę przeprowadzono przy pomocy modelu Blacka-Scholesa-Mertona dla opcji europejskich zmodyfikowanego o rozwodnienie ceny akcji. Wartość godziwa pojedynczego warrantu oraz wartość godziwa programu motywacyjnego Spółki przedstawia się dla poszczególnych okresów następująco:

#### Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

	za pierwszy okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	za drugi okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	za trzeci okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2019 (i)
ilość warrantów do zrealizowania w ramach transzy stałej (w szt)	900 000,00	675 000,00	495 000,00
ilość warrantów do zrealizowania w ramach transzy ruchomej (w szt)	100 000,00	75 000,00	55 000,00
<b>Razem</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>750 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
średnia ważona wartość warrantu (w zł)	0,76	0,97	1,23
Wartość godziwa na dzień przyznania (w tys. zł)	760,00	727,50	676,50

(i) pierwszy okres rozliczeniowy 01.01.2016-31.12.2016, drugi okres rozliczeniowy 01.01.2017-31.12.2017, trzeci okres rozliczeniowy 01.01.2018-31.12.2018

#### Dane wejściowe do modelu

	za pierwszy okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	za drugi okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	za trzeci okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2019 (i)
Cena akcji na dzień przyznania	3,2	3,2	3,2
Cena wykonania	2,88	2,88	2,88
Przewidywana zmienność	38,81%	40,83%	46,09%
Termin ważności opcji	1,5 roku	2,5 lat	3,5 lat
Dochód z dywidendy	0,00%	0,00%	0,00%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	1,34%	1,47%	1,64%

## 18.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
<b>Stan na 01/01/2016</b>		
Warranty przyznane w bieżącym okresie	361 842	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	-
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	-
<b>Stan na 30/06/2016</b>	<b>361 842</b>	<b>2,88</b>
<b>Stan na 01/01/2017</b>	<b>1 000 000</b>	<b>2,88</b>
Warranty przyznane w bieżącym okresie	372 918	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie (i)	(900 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(100 000)	2,88
<b>Stan na 30/06/2017</b>	<b>372 918</b>	<b>2,88</b>

(i) Na mocy uchwały nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 5 kwietnia 2017 roku nastąpiło przyznanie osobom uprawnionym w ramach programu 900.000 Warrantów Subskrybcyjnych serii B. Uprawnienia z warrantów zostały wykonane, patrz nota 14.

## 18.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
Pozycja sprawozdania finansowego	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	(362)	(275)
<b>Wpływ na wynik okresu</b>	<b>(362)</b>	<b>(275)</b>

## 19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych. Spółka dokonuje transakcji z podmiotami powiązаныmi kapitałowo, z podmiotami, które są powiązane z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu oraz członkami ich rodzin.

### 19.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

#### Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	128	83
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	<b>128</b>	<b>83</b>

#### Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	6 804	6 162
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	<b>6 804</b>	<b>6 162</b>

Przychody finansowe w okresie zakończonym 30.06.2017 stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (6mln684tys.) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (120tys.)

#### Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	1 113	839
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	<b>1 113</b>	<b>839</b>

Koszty finansowe stanowią opłatę za poręczenie korporacyjne kredytów.

#### Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	70 876	45 123
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	<b>70 876</b>	<b>45 123</b>

Zakupy od jednostek zależnych stanowią przede wszystkim zakupu towaru handlowego.

	Należności	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	129	-
<i>w tym zaliczki na dostawy</i>	-	-
AP Auto Partner Latvia SIA	7	7
	<b>136</b>	<b>7</b>

	Zobowiązania	
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	21 310	16 566
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	<b>21 310</b>	<b>16 566</b>

**19.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych.**

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	38	27
członkowie Zarządu jednostek zależnych	5	1
	<b>43</b>	<b>28</b>

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	673	75
członkowie Zarządu jednostek zależnych	73	80
	<b>746</b>	<b>155</b>

	<b>Należności</b>	
	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	219	203
w tym zapłacone zaliczki na usługi	192	192
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	-
	<b>219</b>	<b>203</b>

	<b>Zobowiązania</b>	
	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	59	34
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	7
	<b>59</b>	<b>41</b>

### 19.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

	<b>Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów</b>	
	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2017	30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	20	19
Rada Nadzorcza	-	-
	<b>20</b>	<b>19</b>

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

	<b>Należności</b>	
	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	47	7
Rada Nadzorcza	-	-
	<b>47</b>	<b>7</b>

	<b>Zobowiązania</b>	
	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2017	zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	539	405
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego (i)	326	192
Rada Nadzorcza	40	40
	<b>579</b>	<b>445</b>

(i) Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do 31 maja 2018 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 36tys.PLN.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki po cenie 1,98 za jedną akcję. Szczegóły przedstawiono w nocie 14.

W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Szczegóły przedstawiono w nocie 14.

#### 19.4 Pożyczki udzielone Spółce przez Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i akcjonariuszy.

	Pożyczki	
	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu	28 703	28 035
	<b>28 703</b>	<b>28 035</b>

	Koszty finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2017	zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(668)	(668)
	<b>(668)</b>	<b>(668)</b>

#### 19.5 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i akcjonariuszy przez Spółkę.

	Przychody finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2017	zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty przychód odsetkowy (i)	16	-
	<b>16</b>	<b>-</b>

(i) Odsetki od pożyczek udzielonych osobom uprawnionym w zakresie programu motywacyjnego będących Członkami Zarządu Spółki oraz Spółki zależnej.



## 20. Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe

### 20.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W dniu 12.01.2016 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. Na mocy aneksu nr 8 z dnia 01.12.2016 w ramach umowy bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł. W dniu 23.03.2017 został podpisany aneks do umowy, na mocy którego uległ zmianie limit kredytowy na 127mln785tys. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 30.06.2017 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 3mln154tys.zł..

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 18.08.2014 nr KLG18753IN13, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 235 tys. EUR, ważna do 15.11.2017 roku.
- gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38682IN16, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu (na dobudowaną część) na kwotę 193 tys. EUR, ważna do 15.11.2017 roku.
- gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38679IN16 dotycząca najmu nieruchomości w Pruszkowie na kwotę 171 tys. EUR. Gwarancja ważna jest do dnia 31.08.2020 roku

### 20.2 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

Spółka zawarła polisy ubezpieczeniowe od kradzieży z włamaniem i rabunkiem oraz od ognia i innych żywiołów posiadanych towarów, w związku z tym w przypadku ziszczenia się tych zdarzeń Spółka otrzyma stosowne odszkodowania od ubezpieczyciela.

### 20.3 Umowy najmu nieruchomości

Spółka zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku, na okres od 28.06.2013 do 28.06.2023, dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu,
- umowa najmu z dnia 14 lipca 2016 roku, na okres od 28.12.2016 (część magazynowa) 28.01.2017 (część socjalno-biurowa) do 28.01.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona będzie na centrum logistyczno-magazynowe w Pruszkowie.

Na dzień bilansowy, szacunkowa roczna (okres 12 miesięcy od dnia bilansowego) wartość minimalnych opłat z tytułu zawartych powyższych umów najmu wynosi 5mln460tys PLN.

### 20.5 Zobowiązania podatkowe

Przepisy, które dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych, podatku od towarów i usług, podlegają częstym zmianom, wskutek czego brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji, interpretacji w przepisach prawa podatkowego. Obowiązujące przepisy zawierają również wiele nieścisłości powodujących rozbieżności w opiniach, w interpretacjach tych przepisów przez organy skarbowe oraz sądy. Pojawiające się zjawiska dotyczące wyłudzeń podatku VAT również narażają Spółkę na ryzyko podatkowe. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia, które Spółka jest w obowiązku dopełnić mogą być przedmiotem kontroli organów w okresie pięciu lat. Wynikiem kontroli może być nałożenie istotnych kar oraz zobowiązań na Spółkę mających wpływ na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym. W ocenie Zarządu nie wystąpiły okoliczności wskazujące na wystąpienie istotnych zobowiązań z tego tytułu.

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd spółki AUTO PARTNER S.A. („Spółka”) informuje, że Rada Nadzorcza Spółki działając na wniosek akcjonariusza Pana Aleksandra Góreckiego posiadającego akcje zwykłe na okaziciela serii J, na podstawie art. 334 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 3 Statutu Spółki podjęła w dniu 26 lipca 2017 roku uchwałę o dokonaniu zamiany 2 150 000 (dwóch milionów stu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o numerach od 0000001 do 2 150 000 o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, na 2 150 000 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

W związku z dokonaną zamianą struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie i wynosi 12 945.000,00 zł (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 1.000 (jeden tysiąc) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 111.110 (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 160.386 (sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C000001 do C160386, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 48.319.769 (czterdzieści osiem milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 0000001 do D 48319769, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 39.964.295 (trzydzieści dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E00000001 do E39964295, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 4.444.440 (cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F0000001 do F4444440, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 999.000 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G000001 do G999000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od H0000001 do H23000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 900 000 (dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od I000001 do I900000
- 2 150 000 (dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii J o numerach od J0000001 do J2150000
- 9 400 000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o numerach od J2151000 do J11550000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Ogólna liczba głosów Spółki wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji pozostała bez zmian i wynosi: 129 450 000.

## 22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 19 września 2017.

Bieruń, 19 września 2017

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Zwolińska - Członek Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa