

---

*Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię  
Europejską*

---



## Spis treści

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Zmiany polityki rachunkowości .....	9
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach Zarządu.....	21
5. Przychody ze sprzedaży.....	23
6. Koszty według rodzaju .....	24
7. Pozostałe zyski/straty netto.....	24
8. Przychody finansowe .....	24
9. Koszty finansowe .....	25
10. Podatek dochodowy .....	25
11. Zysk netto przypadający na jedną akcję.....	28
12. Dywidendy .....	28
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
14. Wartości niematerialne.....	31
15. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych .....	33
16. Pozostałe aktywa finansowe.....	34
17. Zapasy oraz aktywa z tytułu udzielonego prawa do zwrotu towaru .....	34
18. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	36
19. Kapitał akcyjny .....	38
20. Zyski zatrzymane i dywidendy .....	39
21. Kredyty i pożyczki otrzymane .....	41
22. Rezerwy.....	42
23. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania.....	43
24. Zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu.....	43
25. Zobowiązania z tytułu faktoringu.....	44
26. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	45
27. Programy świadczeń dla pracowników.....	46
28. Instrumenty finansowe .....	48
29. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	48
30. Płatności realizowane na bazie akcji.....	55

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	57
32. Zobowiązania warunkowe, przyszłe zobowiązania umowne, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe .....	62
33. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta .....	63
34. Stan zatrudnienia w Spółce w osobach.....	63
35. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	63
36. Zdarzenia po dniu bilansowym – wpływ epidemii koronawirusa na działalność Spółki.....	64
37. Zatwierdzenie Roczego Sprawozdania Finansowego przez Zarząd .....	64

## Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	Nota	okres zakończony	
		31/12/2019	31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	5	1 479 075	1 155 204
Koszt własny sprzedaży	6	(1 112 774)	(865 064)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>366 301</b>	<b>290 140</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(172 067)	(131 599)
Koszty magazynowania (logistyki)	6	(101 107)	(72 843)
Koszty zarządu	6	(19 974)	(14 521)
Pozostałe zyski/straty netto	7	(3 078)	(2 706)
Pozostałe przychody operacyjne		288	340
Pozostałe koszty operacyjne		(709)	(228)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>69 654</b>	<b>68 583</b>
Przychody finansowe	8	18 684	14 786
Koszty finansowe	9	(9 991)	(7 451)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>78 347</b>	<b>75 918</b>
Podatek dochodowy	10	(15 754)	(15 910)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>62 593</b>	<b>60 008</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>62 593</b>	<b>60 008</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>62 593</b>	<b>60 008</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
(w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	11	0,48	0,46
Rozwodniony	11	0,48	0,46
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	11	0,48	0,46
Rozwodniony	11	0,48	0,46

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	14	7 805	5 333
Rzeczowe aktywa trwałe	13	124 407	59 091
Inwestycje w jednostkach powiązanych	15	30 448	30 513
Inwestycje w jednostkach pozostałych	15	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	18	2 140	2 113
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	16	1 209	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>166 119</b>	<b>97 160</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	17.1	424 307	407 503
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	17.2	7 528	5 095
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	123 676	99 387
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	1 228
Bieżące aktywa podatkowe	10.2	152	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	22 627	19 092
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>578 290</b>	<b>532 305</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>744 409</b>	<b>629 465</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	19	13 062	13 012
Pozostałe kapitały	20	311 626	253 329
Zyski zatrzymane rok bieżący		62 593	60 008
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>387 281</b>	<b>326 349</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	90 288	90 159
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	60 328	19 351
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	430	268
Rezerwy długoterminowe	22	513	-
Rezerwa na podatek odroczonego	10.5	7 173	5 653
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>158 732</b>	<b>115 431</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	23.1	66 357	107 487
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	23.2	9 778	6 793
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	79 264	63 637
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	21 610	7 774
Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie dostaw	25.1	14 370	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie należności	25.2	3 550	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	10.2	-	159
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	1 711	1 322
Rezerwy krótkoterminowe	22	1 756	513
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>198 396</b>	<b>187 685</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>357 128</b>	<b>303 116</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>744 409</b>	<b>629 465</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres zakończony		
	Nota	31/12/2019	31/12/2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>78 347</b>	<b>75 918</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(49 880)</b>	<b>(39 378)</b>
Amortyzacja		19 695	8 490
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(78)	79
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		195	204
Koszty finansowe ujęte w wyniku		9 821	7 112
Przychody finansowe ujęte w wyniku		(30)	-
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów		-	610
Inne korekty		(12)	(12)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu		(19 460)	(68 729)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		(24 486)	(21 294)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		(37 831)	33 875
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw		2 306	287
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>28 467</b>	<b>36 540</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(14 539)	(13 927)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>13 928</b>	<b>22 613</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(13 311)	(4 806)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		105	81
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Wpływy z udziału w zysku		-	-
Udzielone pożyczki		-	-
Spłata udzielonych pożyczek		71	-
Wpływy z tytułu udzielonego leasingu finansowego		181	194
Odsetki otrzymane		50	67
Wpływy z tytułu kontraktów terminowych		-	59
Wydatki z tytułu kontraktów terminowych		-	(350)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(12 904)</b>	<b>(4 755)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z emisji akcji		980	1 336
Wydatki dotyczące emisji akcji		(38)	(38)
Wypłata dywidendy		(2 603)	-
Otrzymane kredyty i pożyczki		15 724	1 120
Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
Wpływ finansowania - faktoring odwrotny	25	14 375	-
Wpływ finansowania - faktoring na należności	25	3 574	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(19 789)	(8 197)
Odsetki i prowizje zapłacone		(9 323)	(7 314)
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne		(353)	(669)
Inne wpływy finansowe - poręczenia korporacyjne		30	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>2 577</b>	<b>(13 762)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>3 601</b>	<b>4 096</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		19 092	14 898
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(66)	98
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	26	<b>22 627</b>	<b>19 092</b>

(sporządzone metodą pośrednią)

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>12 945</b>	<b>1 493</b>	<b>104 176</b>	<b>145 819</b>	<b>264 433</b>
Zysk netto w okresie	-	-	-	60 008	60 008
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>				<b>60 008</b>	<b>60 008</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	610	-	-	610
<b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>13 012</b>	<b>2 103</b>	<b>105 407</b>	<b>205 827</b>	<b>326 349</b>
Zysk netto w okresie	-	-	-	62 593	62 593
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>				<b>62 593</b>	<b>62 593</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 603)	(2 603)
Emisja akcji zwykłych	50	-	892	-	942
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>13 062</b>	<b>2 103</b>	<b>106 299</b>	<b>265 817</b>	<b>387 281</b>

## Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

Auto Partner S.A. z siedzibą 43-150 Bieruń ul. Ekonomiczna 20, Polska

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

#### Przedmiot działalności

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.

#### Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

#### Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

#### Zarząd wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Aleksander Górecki – Prezes Zarządu

Andrzej Manowski – Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta – Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Jarosław Plisz – Przewodniczący Rady

Zygmunt Grajkowski – Wiceprzewodniczący Rady

Bogumił Woźny – Członek Rady

Bogumił Kamiński – Członek Rady

Mateusz Melich – Członek Rady

#### Prokurenci

Grzegorz Lenda – Prokura łączna

#### Biegły Rewident

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

al. Jana Pawła II 22

00-133 Warszawa

#### Notowania na giełdach

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

#### Struktura kapitału akcyjnego

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku struktura kapitału akcyjnego Spółki jest następująca:



<b>Kapitał akcyjny składa się z:</b>	<b>ilość akcji</b>	<b>wartość nominalna 1szt akcji</b>	<b>wartość kapitału akcyjnego</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	2 070 000	0,10 zł	207 000,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	11 550 000	0,10 zł	1 155 000,00 zł
<b>Razem</b>	<b>130 620 000</b>		<b>13 062 000,00 zł</b>

## 2. Zmiany polityki rachunkowości

### Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczenia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje dotychczasowe wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 „Leasing” i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 „Ustalenie czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne” i SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących zarówno leasing finansowy jak i operacyjny, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. Odwrotnie niż w przypadku zasad rozliczania leasingu, dotyczących leasingobiorcy, nowy standard powtarza wymogi MSR 17, dotyczące leasingodawców.

#### Data zastosowania po raz pierwszy

1 stycznia 2019 roku to data zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przez Spółkę.

#### Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

Podstawowym elementem, odróżniającym definicję leasingu zgodną z MSR 17 od definicji leasingu, zawartej w MSSF 16, jest koncepcja kontroli. Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli przenosi wszystkie prawa do kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w danym okresie, w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych wynikających z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika aktywów.

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zastosowanie MSSF 16 spowodowało ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki pewnych typów umów, które wcześniej były traktowane jako leasing operacyjny nieujmowany w sprawozdaniu finansowym Spółki. Na dzień 1 stycznia 2019 Spółka zidentyfikowała jedną kategorię takich umów, tj.: umowy najmu nieruchomości.

#### Wpływ na rachunkowość Spółki

Nowy standard nie rozróżnia między leasingiem finansowym a operacyjnym w księgach leasingobiorcy i wymaga ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów, zawartych przez leasingobiorcę, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości, które są zwolnione z tego wymogu.

Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego zgodnie z MSSF 16 par. C5 b), w sposób określony w par. C8 b) (ii) tj. w wartości zobowiązania z tytułu prawa do używania równej wartości prawa do użytkowania aktywa. Wobec tego Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Jako praktyczne rozwiązanie Spółka zastosowała par. C3 a), zastosowano standard do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR17 oraz KIMSF 4, Spółka stosuje do tych leasingów wymogi przejściowe określone w paragrafach C5-C18

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do umów leasingu klasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, Spółka ujmuje prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

- zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się na zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach, wg par. C10 a),

- prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się, zgodnie z par. C8 b) (ii) w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Na dzień wdrożenia standardu średnia ważona krańcowa stopa procentowa wynosiła 3%.

Zgodnie z par. 5 MSSF 16 Spółka skorzystała ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych oraz dla leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zgodnie z par. C10 c) MSSF 16 dla leasingów operacyjnych, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka stosuje reguły dotyczące leasingów krótkoterminowych, leasing może być traktowany jako krótkoterminowy, jeżeli zgodny jest z definicją leasingu krótkoterminowego z MSSF 16. Jako leasing krótkoterminowy Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim terminem wypowiedzenia, tj. do 12 miesięcy, bez istotnych kar dla jednej ze stron umowy.

#### Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

#### Aktywa, okres użytkowania i amortyzacja

Spółka w zakresie pierwszego zastosowania (wdrożenia) MSSF 16 aktywa z tytułu prawa do użytkowania sklasyfikowała w grupie budynki i budowle. Dla celów ustalenia stawek amortyzacyjnych Spółka przyjęła nieodwołalny okres umów.

Nowe zasady ujmowania umów leasingu spowodowały konieczność dostosowania polityki rachunkowości Spółki. Zmiany polityki rachunkowości dokonano zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16. Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji, w ramach której uwzględnia aktywa będące jej własnością oraz ujawnia w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego które pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązania z tytułu leasingu są prezentowane w sprawozdaniu finansowym oddzielnie od innych zobowiązań.

Wpływ zastosowania zasad MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019:

	przed zastosowaniem MSSF 16	wpływ	po zastosowaniu MSSF 16
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	59 091	36 851	95 942
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>97 160</b>	<b>36 851</b>	<b>134 011</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>532 305</b>	-	<b>532 305</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>629 465</b>	<b>36 851</b>	<b>666 316</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>326 349</b>	-	<b>326 349</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 351	30 887	50 238
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>115 431</b>	<b>30 887</b>	<b>146 318</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 774	5 964	13 738
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>187 685</b>	<b>5 964</b>	<b>193 649</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>629 465</b>	<b>36 851</b>	<b>666 316</b>

### 3. Stosowane zasady rachunkowości

#### 3.1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31.12.2019. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku z wyjątkiem zmian opisanych w notcie nr 2 niniejszego sprawozdania.

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.

#### 3.2. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok:

- MSSF 16 „Leasing” zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów, nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok z wyjątkiem zmian, które dotyczą wdrożenia MSSF 16 opisanego w notcie 2.

#### 3.3. 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 zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

### *3.4. 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 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- 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),

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec bieżącego okresu śródrocznego.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na koniec bieżącego okresu śródrocznego.

### *3.5. Istotne oceny i oszacowania*

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF 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.

### *3.6. 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.

### 3.7. 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.

### 3.8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

#### Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych jednostki wchodzi środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie, środki trwałe obce, tj.: użytkowane na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo korzyści i ryzyko z ich posiadania, wykorzystywane w działalności Spółki a ich okres użytkowania przekracza jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty, które są bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego, które naliczone zostały do momentu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym, uwzględniająca udzielone rabaty oraz wszystkie koszty, które można bezpośrednio przyporządkować, poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu nadającego się do jego użytkowania. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych uwzględniane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszają odpisy amortyzacyjne dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych środków trwałych w równych ratach, co miesiąc, metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania i wprowadzono do ewidencji, do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się w drodze systematycznego, planowanego rozłożenia na raty ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres lub stawkę i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do używania. Ustalony okres użytkowania, metody amortyzacji i wartości końcowe są przez jednostkę weryfikowane corocznie. Odpisy przy zastosowaniu nowej stawki, ustalonej w wyniku weryfikacji, następują od początku następnego roku obrotowego roku, w którym dokonano weryfikacji (prospektywnie). Spółka dokonuje odpisów z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, odzwierciedlającą faktyczne ich zużycie, metodą liniową wg następujących stawek:

- grunty - nie podlegają amortyzacji,
- budynki i lokale oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego i spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego - 2,5% - 10%,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 2,5% - 10%,
- kotły i maszyny energetyczne - 2,5% - 10%,
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - 10% - 25%,
- urządzenia techniczne - 10% - 30%,
- środki transportu - 10% - 40%,
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie, gdzie indziej niesklasyfikowane - 5% - 30%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez okres nieodwołalnej umowy.

### Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne, możliwe do zidentyfikowania o określonym okresie ekonomicznej użyteczności, przeznaczone na potrzeby jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę i z których prawdopodobnie osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne.

W szczególności są to: programy komputerowe, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje.

Wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna została przyjęta do użytkowania oraz wprowadzona do ewidencji. Spółka stosuje w tym zakresie uproszczenie w stosunku do wytycznych MSR 38 par. 97, które wg osądu Zarządu Spółki nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Stawkę i metodę amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia do używania wartości niematerialnych i prawnych. Weryfikacja okresu użytkowania, metody amortyzacji oraz wartości końcowej odbywa się na koniec roku obrotowego. Skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. W przypadku wystąpienia przesłanki utraty wartości Zarząd podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów.

Odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych dokonuje się w równych ratach co miesiąc przy pomocy metody liniowej.

Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych, są ujmowane w kosztach okresu, w którym są ponoszone, chyba że dotyczą dłuższego okresu, wówczas rozliczane są proporcjonalnie poprzez rozliczenie międzyokresowe kosztów.

### Leasing – zasady stosowane od 1 stycznia 2019

#### Spółka jako leasingobiorca

Zgodnie z MSSF 16 umowa stanowi leasing lub zawiera element leasingu, jeżeli przenosi wszystkie prawa do kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w danym okresie, w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma: prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych wynikających z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów; prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika aktywów. Standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy.

Nowy standard nie rozróżnia między leasingiem finansowym a operacyjnym w księgach leasingobiorcy i wymaga ujmowania prawa do użytkowania składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do wszystkich umów, zawartych przez leasingobiorcę, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości, które są zwolnione z tego wymogu.

Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego zgodnie z MSSF 16 par. C5 b), w sposób określony w par. C8 b) (ii) tj. w wartości zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania równej wartości prawa do użytkowania aktywa. Wobec tego Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Jako praktyczne rozwiązanie Spółka zastosowała par. C3 a), zastosowano standard do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR17 oraz KIMSF 4, Spółka stosuje do tych leasingów wymogi przejściowe określone w paragrafach C5-C18.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do umów leasingu klasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, Spółka ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się na zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach, wg par. C10 a),

- prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się, zgodnie z par. C8 b) (ii) w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji, w ramach której uwzględnia aktywa będące jej własnością oraz ujawnia w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego które pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Zobowiązania z tytułu leasingu są prezentowane w sprawozdaniu finansowym oddzielnie od innych zobowiązań.

Zgodnie z par. 5 MSSF 16 Spółka skorzystała ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych oraz dla leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość.

Zgodnie z par. C10 c) MSSF 16 dla leasingów operacyjnych, których okres leasingu kończył się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka zastosowała reguły dotyczące leasingów krótkoterminowych, leasing może być traktowany jako krótkoterminowy, jeżeli zgodny jest z definicją leasingu krótkoterminowego z MSSF 16. Jako leasing krótkoterminowy Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim terminem wypowiedzenia, tj. do 12 miesięcy, bez istotnych kar dla jednej ze stron umowy.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Umowy dzierżawy i leasingu, których całe ryzyko i korzyści wynikające z tytułu posiadania aktywów dotyczą leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego i odnoszone liniowo w kosztach.

#### Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje leasing jako leasing operacyjny lub leasing finansowy. To czy dany leasing jest finansowy czy operacyjny zależy od treści transakcji a nie od formy umowy. W przypadku leasingu finansowego w dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje jej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie dochodów finansowych w okresie leasingu przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Spółkę w ramach leasingu finansowego. Spółka ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych dochodów. W przypadku leasingu operacyjnego Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową. W kosztach ujmuje koszty, łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu.

#### Leasing – zasady stosowane do 31 grudnia 2018

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

#### Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Umowy dzierżawy i leasingu, których całe ryzyko i korzyści wynikające z tytułu posiadania aktywów dotyczą leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego i odnoszone liniowo w kosztach.

#### Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje leasing jako leasing operacyjny lub leasing finansowy. To czy dany leasing jest finansowy czy operacyjny zależy od treści transakcji a nie od formy umowy. W przypadku leasingu finansowego w dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje jej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie dochodów finansowych w okresie leasingu przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Spółkę w ramach leasingu finansowego. Spółka ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych dochodów. W przypadku leasingu operacyjnego Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową. W kosztach ujmuje koszty, łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu.



## Aktywa finansowe

### Klasyfikacja i wycena

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe w oparciu o model biznesowy, którym kieruje się w zakresie zarządzania grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy, oraz biorąc pod uwagę charakterystykę wynikających z umowy przepływów środków pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów finansowych. W ramach podstawowego modelu biznesowego Spółki aktywa finansowe są utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe wg trzech kategorii:

- wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka klasyfikuje do aktywów finansowych:

1) wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu:

- należności handlowe i pozostałe należności finansowe;
- pożyczki udzielone;
- środki pieniężne;

2) wycenianych w wysokości wartości godziwej przez wynik finansowy:

- instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. zmiany kursu walut.

Spółka przeprowadzając proces pomiaru utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu określa portfele pod kątem ryzyka kredytowego a następnie lokuje je do odpowiedniego koszyka ekspozycji, który określa ich ryzyko kredytowe. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych koszyków wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Ze względu na dużą liczbę kontrahentów i pojedynczych faktur, dla należności handlowych Spółka stosuje podejście portfelowe natomiast dla pozostałych aktywów finansowych, ze względu na ich ograniczoną ilość w ramach danej kategorii Spółka stosuje podejście indywidualne.

W zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych, Spółka lokuje środki w bankach tylko o wysokiej wiarygodności kredytowej, którą weryfikuje na podstawie opublikowanych ratingów.

W zakresie utraty wartości należności handlowych Spółka korzysta z uproszczonego podejścia i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Należności handlowe Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF15.



Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych na należności z tytułu dostaw i usług dokonywana jest w horyzoncie czasu do upływu terminu zapadalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów jak również stosuje podejście indywidualne. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30 dni, należności przeterminowane 31-90 dni, należności przeterminowane 91-120 dni, należności przeterminowane 121-180 dni, należności przeterminowane 181-360 dni oraz należności przeterminowane powyżej 360 dni. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu w sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla należności handlowych Spółka stosuje również indywidualną ocenę oczekiwanych strat kredytowych, tj.: w stosunku do należności od podmiotów powiązanych oraz należności w faktoringu i należności ubezpieczonych. Indywidualne podejście stosuje się również dla zidentyfikowanych należności handlowych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu, np. ze względu na likwidację lub upadłość dłużnika.

Aktywa finansowe są spisywane, kiedy Spółka stwierdzi, że wszystkie działania w zakresie ściągnięcia należności zostały wyczerpane i nie można oczekiwać odzyskania należności. Dotyczy to głównie należności przeterminowanych powyżej 360 dni (w przypadku należności od podmiotów niepowiązanych) i ściągłość należności została oceniona jako wątpliwa.

Spółka korzysta z instrumentów zewnętrznych dla należności handlowych, takich jak faktoring, szczegóły opisano w nocie nr 25.

#### Czynne rozliczenia międzyokresowe

Podstawowym celem czynnych rozliczeń międzyokresowych jest zachowanie współmierności przychodów i kosztów. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych w stosunku do ponoszonych z góry wydatków i kosztów dotyczących przyszłych okresów. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Odpisów czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się w koszty działalności operacyjnej lub w koszty finansowe, w zależności od charakteru aktywowanych kosztów. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe czynne są prezentowane w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe (należności i pozostałe należności niefinansowe).

#### Zapasy i aktywo z tytułu prawa do zwrotu towaru

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO. Wartość netto możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o szacowane koszty przygotowania sprzedaży i szacunkowe koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość skont, rabatów i opustów i innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów (z wyjątkiem rabatów marketingowych, gwarancyjnych oraz reklamacyjnych) uwzględniana jest jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich otrzymania.

Wartość zmniejszenia kosztu własnego, oszacowanego tytułem przekazanego wraz ze sprzedażą prawa do zwrotu towaru, Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako osobną pozycję składnika aktywów z tytułu prawa Spółki do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty klientowi.

Wartość zapasów pomniejszają odpisy aktualizujące (rozwiązanie odpisów odpowiednio powiększa), tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży jest niższa od ceny zakupu jak również w przypadku, gdy stwierdzono, że towary są niepełnowartościowe lub uszkodzone.

Koszty transportu zakupionych towarów ze względu na niską istotność nie powiększają wartości zapasów, są ujmowane na bieżąco w koszt własny sprzedanych towarów, obciążając wynik finansowy.

#### Środki pieniężne

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, środki pieniężne w drodze, depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Wykazana w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych pozycja Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składa się z gotówki w kasie i na rachunkach bankowych, dodatkowe informacje w nocie 26.

### Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

### Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

### Zobowiązania warunkowe

Spółka zgodnie z MSR 37 nie ujmuje zobowiązań warunkowych. Informację o zobowiązaniu warunkowym ujawnia się w sprawozdaniu finansowym, chyba że możliwość nastąpienia wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikoma.

### Aktywa warunkowe

Spółka zgodnie z MSR 37 nie ujmuje aktywów warunkowych. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w sprawozdaniu finansowym, jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny.

### Zobowiązania finansowe

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe wg kategorii:

- wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty oraz pożyczki.

Spółka jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych tj. kursów wymiany walut.

Spółka korzysta z instrumentów zewnętrznych dla zobowiązań handlowych, takich jak faktoring odwrotny na finansowanie dostaw, szczególnie opisano w nocie nr 25.

### Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

Jako zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru Spółka prezentuje wartość zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, tytułem oszacowanego, przekazanego wraz ze sprzedażą prawa do zwrotu towaru. Mniej istotną wartość stanowią zobowiązania kontraktowe, wynikające z umów lojalnościowych z klientami.

### Pochodne instrumenty finansowe

Spółka zawiera różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward oraz opcje walutowe. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości nabycia na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeliczają do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik.

### Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### Inwestycje w instrumenty kapitałowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach są wyłączone z zakresu MSSF 9. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku udziału w zyskach w jednostce zależnej Sp. z o.o. Spółce komandytowej, udziały w zyskach są klasyfikowane zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników jako należności od jednostek powiązanych z tytułu udziału w zysku lub jako zwiększenie inwestycji w jednostkach powiązanych. Udziały w jednostkach pozostałych, które nie są notowane na płynnym rynku oraz ze względu na niską istotność Spółka wycenia w cenie nabycia, która w ocenie Zarządu nie odbiega od wartości godziwej.

### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych.

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystuje się metodę wymaganą przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nr 19, tzw. metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (*ang. Projected Unit Method*), zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu każdego okresu zatrudnienia jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczenia zapłaconego. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń.

Przy wyznaczaniu zobowiązań uwzględnia się również prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów, wyliczana jest jako należne za niewykorzystany urlop wynagrodzenie.

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie, w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń, jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

Ujęte zobowiązania z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, które mają być wykonane przez Spółkę w odniesieniu do usług świadczonych przez pracowników do dnia sprawozdawczego.

### Płatności na bazie akcji

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznaných instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego (do momentu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane), a także na dzień rozliczenia, wycenia się wartość godziwą zobowiązania, z odniesieniem wszelkich zmian wartości godziwej na wynik roku.

#### Kapitał własny

Kapitał Spółki stanowią:

- kapitał zakładowy, wyemitowany kapitał akcyjny w wysokości określonej w statucie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- kapitał zapasowy z podziału zysku, tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych,
- kapitał ze sprzedaży akcji, stanowiący nadwyżkę nad wartością nominalną akcji pomniejszoną o koszty emisji.
- kapitały powstałe w wyniku wyceny opcji menedżerskich,
- zyski zatrzymane w skład których wchodzi zyski zatrzymane z lat ubiegłych (jeszcze niepodzielone) oraz bieżący zysk lub strata,

#### Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały rozliczeniu podatkowemu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kalkuluje się i ujmuje w księgach oddzielnie, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonuje się ich kompensaty i prezentuje per saldem.

#### Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym z dnia poprzedzającego dzień transakcji, przy czym kurs ten nie odbiega istotnie od kursu na dzień transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego pozycje pieniężne są przeliczane według średniego kursu danej waluty ogłaszanego przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia tych transakcji oraz wyceny na dzień sprawozdawczy, po kursie średnim NBP na ten dzień, pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia jak również wyceny: należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz z własnych środków pieniężnych są prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe zyski i straty netto, pozostałe (z tyt. kredytów, pożyczek, leasingów) w przychodach finansowych oraz kosztach finansowych.

### Przychody ze sprzedaży

Spółka zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje w momencie spełnienia obowiązku świadczenia, tj. w momencie przekazania kontroli nad towarem lub usługą (przekazania możliwości kierowania wykorzystaniem i uzyskiwania praktycznie wszystkich korzyści z tego towaru lub usługi).

Do przychodów ze sprzedaży Spółka klasyfikuje:

Przychody ze sprzedaży towarów: wynikające z podstawowej działalności Spółki, ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały wydane z magazynu, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane.

Umowy zawierane z klientami nie posiadają istotnych składników finansowania a okres ich spłaty najczęściej nie przekracza trzech miesięcy. Spółka udziela klientom dodatkowych rabatów, szacowany koszt tych rabatów uwzględnia jako zmniejszenie wartości przychodów. Spółka udziela klientom prawa do zwrotu towarów co uwzględnia w wysokości wynagrodzenia, które Spółka spodziewa się uzyskać. Spółka na sprzedawane towary udziela klientom gwarancji wymaganej przez prawo, gwarancja nie stanowi oddzielnego obowiązku świadczenia i jest ujmowana jako rezerwa.

Przychody ze sprzedaży usług: dodatkowe, uzyskiwane w niewielkim stopniu, ujmowane są w momencie wykonania usługi. Klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia. Obowiązek świadczenia spełniany jest w trakcie wykonania usługi, gdyż usługi są krótkotrwałe.

### Ujawnianie przychodów w podziale na kategorie – segmenty operacyjne

Zarząd Spółki nie wydziela oddzielnych segmentów operacyjnych, gdyż cała działalność Spółki skupia się wokół sprzedaży części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych. Spółka prezentuje przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie ze względu na region geograficzny, tj. sprzedaż na rynku krajowym, rynkach UE oraz poza UE.

## 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach Zarządu

Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Główne założenia oraz źródła niepewności dotyczące szacunków wymagają od Zarządu Spółki najtrudniejszych, subiektywnych lub złożonych ocen. Wzrost liczby zmiennych i założeń wpływających na prawdopodobny przyszły wynik szacunków dotyczących niepewności powoduje, że oceny te są bardziej subiektywne i złożone, co powoduje równocześnie wzrost ryzyka wystąpienia istotnej korekty dotyczącej wartości bilansowej aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego. Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarząd Spółki może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

### Podatek odroczony

Spółka identyfikuje składnik aktywów tytułem podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa podatkowego odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmianę czynników wziętych pod uwagę przy tworzeniu aktywa, nowe okoliczności oraz doświadczenia z przeszłości. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawione zostały w informacjach objaśniających.

### Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ich ekonomicznej użyteczności.

### Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd dokonuje ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe.

### Szacunek oczekiwanych kosztów napraw gwarancyjnych

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka udziela gwarancji na sprzedawane towary na okres 2 lat. W przypadku wykrycia wad w sprzedanych towarach w tym okresie na Spółce ciąży obowiązek wymiany towaru na nowy bądź zwrot gotówki wraz z pokryciem dodatkowych kosztów powstałych na skutek użytkowania wadliwego towaru.

Równocześnie część dostawców udziela Spółce gwarancji jakości na nabywane towary co powoduje, że ewentualne koszty dotyczące reklamacji tych towarów przenoszone są na dostawcę.

W celu przyporządkowania kosztu napraw gwarancyjnych do okresu, w którym nastąpiła sprzedaż Spółka dokonuje szacunku przyszłych kosztów z tyt. napraw gwarancyjnych w oparciu o wielkość sprzedaży w danym okresie oraz wskaźnik wadliwości sprzedawanych towarów.

Wskaźnik wadliwości sprzedawanych towarów ustalany jest przez Spółkę w oparciu o przeprowadzoną analizę wadliwości sprzedawanych towarów na podstawie posiadanych danych o uznanych reklamacjach w trakcie ostatnich 3 lat oraz poniesionych rzeczywistych kosztów napraw gwarancyjnych w tym okresie, przy uwzględnieniu otrzymanych gwarancji od dostawców.

#### Szacunek wartości dokonanych zwrotów przez klientów zgodnie z udzielonym prawem do zwrotu

Klienci Spółki otrzymują prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Spółka zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego, który reguluje te kwestie.

W ocenie Zarządu Spółki zdecydowana większość zwrotów realizowana jest w trakcie 3 miesięcy od daty sprzedaży. Spółka szacuje wartość przyszłych korekt sprzedaży z tyt. zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego w bieżącym okresie obrotu.

#### Szacunek wartości otrzymanych rabatów z tyt. obrotu od dostawców

Spółka otrzymuje rabaty na wartość nabytych towarów, których wielkość uzależniona jest od rocznego obrotu z danym dostawcą (w tym również z tytułu udziału w grupie zakupowej).

Wysokość rabatu ustalana jest już po zakończeniu okresu sprawozdawczego w związku z powyższym Spółka dokonuje bieżącej kalkulacji wartości narzutu poprzez indywidualne odniesienie dla każdego kontrahenta wartości otrzymanych bonusów obrotowych do zrealizowanego w okresie obrotu oraz posiadanego zapasu od danego kontrahenta uwzględniając przy tym wiekowanie tego zapasu.

Tak oszacowane rabaty rozkładane są proporcjonalnie na wartość sprzedanych towarów oraz na wartość zapasu.

#### Szacunek wartości przychodów i rabatów z tyt. działań marketingowych

Spółka otrzymuje należności oraz rabaty z tyt. działań marketingowych, których wielkość uzależniona jest od rocznego obrotu z danym dostawcą oraz innych umownych ustaleń z dostawcą.

Wysokość należności oraz rabatu ustalana jest już po zakończeniu okresu sprawozdawczego w związku z powyższym Spółka szacuje wysokość otrzymanych należności i rabatów w oparciu o wysokość obrotu z danym dostawcą oraz zawarte w umowie wielkości należnych rabatów. Tak oszacowane wartości pomniejszają wartość kosztów sprzedaży i marketingu.

#### Szacunek wartości odzyskiwalnej posiadanych towarów

Spółka udziela swoim klientom rabaty od cen sprzedaży uzależnione od wielkości obrotu i innych czynników marketingowych. Powoduje to znaczące zróżnicowanie w wielkości udzielonych rabatów poszczególnym klientom oraz możliwość wystąpienia sprzedaży poniżej ceny zakupu. W związku z powyższym Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego szacuje wartość ujemnych marż, jakie zostaną poniesione w przyszłości i tworzy odpis aktualizujący na zapas, co zapewnia wycenę zapasu w wartości możliwej do odzyskania.

Wartość tworzonego odpisu ustalana jest w oparciu o średnią wartość ujemnych marż uzyskaną ze sprzedaży w trakcie poprzednich 36 miesięcy od dnia bilansowego.

#### Prawdopodobieństwo osiągnięcia umownego obrotu zgodnie z zawartymi umowami z klientami

Spółka zawiera umowy wsparcia, umowy rabatowe z wybranymi klientami w celach marketingowych. W ramach zawartych umów Spółka zobowiązuje się do udzielenia określonego wsparcia lub rabatu w przypadku zrealizowania przez kontrahenta ustalonego obrotu. Spółka ujmuje w wyniku wartość wsparcia lub udzielonego rabatu zgodnie z zrealizowanym przez kontrahenta obrotem oraz prawdopodobieństwem osiągnięcia obrotu umownego. Prawdopodobieństwo to szacowane jest w oparciu o dane historyczne w zakresie skuteczności zawieranych umów wsparcia. Tak oszacowane wartości pomniejszają wartość przychodów ze sprzedaży.

### Szacunek wysokości odpisu aktualizującego należności

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych na należności z tytułu dostaw i usług dokonywana jest w horyzoncie czasu do upływu terminu zapadalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów jak również stosuje podejście indywidualne. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30 dni, należności przeterminowane 31-90 dni, należności przeterminowane 91-120 dni, należności przeterminowane 121-180 dni, należności przeterminowane 181-360 dni oraz należności przeterminowane powyżej 360 dni. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu w sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla należności handlowych Spółka stosuje również indywidualną ocenę oczekiwanych strat kredytowych. Dotyczy to zidentyfikowanych należności handlowych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu, np. ze względu na likwidację lub upadłość dłużnika.

## 5.Przychody ze sprzedaży

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych, w związku z powyższym Zarząd dla celów zarządzania działalnością Spółki nie wydziela oddzielnych segmentów sprawozdawczych.

Spółka nie posiada kluczowych odbiorców, sprzedaż do żadnego z klientów Spółki nie przekracza 10% całości sprzedaży.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>1 475 191</b>	<b>1 153 936</b>
w tym:		
Sprzedaż towarów - kraj	908 574	769 225
Sprzedaż towarów - UE	546 668	359 227
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	19 949	25 484
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>3 884</b>	<b>1 268</b>
w tym:		
Sprzedaż usług - kraj	3 028	652
Sprzedaż usług - UE	856	616
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 479 075</b>	<b>1 155 204</b>

## 6. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Amortyzacja	(19 695)	(8 490)
Zużycie materiałów i energii	(13 426)	(9 077)
Usługi obce	(141 345)	(112 622)
Podatki i opłaty	(3 289)	(2 459)
Koszty świadczeń pracowniczych	(101 327)	(75 855)
Pozostałe koszty rodzajowe	(14 207)	(10 619)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 112 633)	(864 905)
<b>Razem koszty wg rodzaju</b>	<b>(1 405 922)</b>	<b>(1 084 027)</b>
Koszt własny sprzedaży	(1 112 774)	(865 064)
Koszty sprzedaży i marketingu	(172 067)	(131 599)
Koszty magazynowania (logistyki)	(101 107)	(72 843)
Koszty zarządu	(19 974)	(14 521)
<b>Razem koszty w układzie kalkulacyjnym</b>	<b>(1 405 922)</b>	<b>(1 084 027)</b>

## 7. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Różnice kursowe (dodatnie i ujemne) dotyczące działalności operacyjnej	(922)	(746)
Zyski/straty z tytułu utraty wartości należności	(2 164)	(1 172)
Odpisanie udziałów zlikwidowanej Spółki zależnej	(65)	-
Pozostałe	73	(788)
<b>Razem pozostałe zyski/straty netto</b>	<b>(3 078)</b>	<b>(2 706)</b>

## 8. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Zyski ze zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	18 314	14 531
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	30	30
Dodatnie różnice kursowe z działalności finansowej	162	31
Odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	56	58
Odsetki od udzielonych leasingów jednostkom powiązanym	47	59
Odsetki od należności handlowych	73	49
Pozostałe przychody finansowe	2	28
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>18 684</b>	<b>14 786</b>



## 9. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(3 448)	(3 263)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 335)	(1 335)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(3 495)	(1 917)
Odsetki od zobowiązań z tytułu faktoringu	(179)	-
Pozostałe koszty odsetkowe	(61)	(17)
	<u>(8 518)</u>	<u>(6 532)</u>
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Straty ze zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	(74)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Ujemne różnice kursowe z działalności finansowej	(69)	(209)
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(353)	(353)
Prowizje i opłaty od kredytów	(835)	(244)
Prowizje i opłaty od faktorigu	(193)	(8)
Pozostałe koszty finansowe	(23)	(31)
	<u>(1 473)</u>	<u>(919)</u>
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b><u>(9 991)</u></b>	<b><u>(7 451)</u></b>

(i)dotyczy noty 8 i 9 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 z dnia 23.03.2017 Bank udostępnił limit kredytowy w wysokości 127mln785tys PLN, 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 (wraz z aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

## 10. Podatek dochodowy

Spółka podlega przepisom ogólnym w zakresie podatku dochodowego. Spółka nie jest częścią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych. Rok podatkowy oraz bilansowy Spółki pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

### 10.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>78 347</b>	<b>75 918</b>
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(14 886)	(14 424)
Efekt podatkowy - różnice przejściowe i stałe	(868)	(1 486)
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	-
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>(15 754)</b>	<b>(15 910)</b>
w tym:		
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Dotyczący roku bieżącego	(14 119)	(14 169)
Dotyczący poprzednich lat	(115)	-
	<b>(14 234)</b>	<b>(14 169)</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Dotyczący roku bieżącego	(1 520)	(1 741)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
	<b>(1 520)</b>	<b>(1 741)</b>
	<b>(15 754)</b>	<b>(15 910)</b>

### 10.2. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>		
Należny zwrot podatku dochodowego	152	-
	<b>152</b>	<b>-</b>
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	(159)
	<b>-</b>	<b>(159)</b>

### 10.3. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło ujęcie podatku dochodowego bezpośrednio w kapitale własnym.

### 10.4. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło ujęcie podatku dochodowego w pozostałych całkowitych dochodach.

### 10.5. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 557	8 118
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(17 730)	(13 771)
<b>Razem</b>	<b>(7 173)</b>	<b>(5 653)</b>

Poniżej przedstawiono specyfikację istotnych różnic przejściowych dotyczących aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 31/12/2018	Ujęte w wynik 2019	Stan na 31/12/2019
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Różnica dotycząca aktywa rabatów i skont na zapasach	4 379	8	4 387
Różnica dotycząca umów z klientami	580	822	1 402
Różnica dotycząca zwrotów po dniu bilansowym	262	99	361
Odpis aktualizujący na towary	878	634	1 512
Odpis aktualizujący na należności	732	306	1 038
Rezerwa na świadczenia pracownicze	302	105	407
Rezerwy pozostałe	115	489	604
Różnica dotycząca wynagrodzeń, ZUS i PPK	406	124	530
Różnica dotycząca nie zapłaconych odsetek od otrzymanej pożyczki	253	-	253
Pozostałe różnice przejściowe	211	(148)	63
<b>Razem</b>	<b>8 118</b>	<b>2 439</b>	<b>10 557</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>			
Różnica dotycząca rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań leasingowych	(4 660)	(1 310)	(5 970)
Udzielone przez dostawców rabaty/bonusy	(8 759)	(2 934)	(11 693)
Pozostałe różnice przejściowe	(352)	285	(67)
<b>Razem</b>	<b>(13 771)</b>	<b>(3 959)</b>	<b>(17 730)</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi</b>			
Straty podatkowe	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(5 653)</b>	<b>(1 520)</b>	<b>(7 173)</b>

#### 10.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

W ocenie Zarządu nie ma pewności co do rozliczenia w podatku dochodowym pewnych aktywów, wobec czego aktywo nie zostało utworzone, poniżej specyfikacja:

	Stan na 31/12/2018	Ujęte w wynik 2019	Stan na 31/12/2019
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
- niewykorzystane straty podatkowe	-	-	-
- niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-	-
- utworzone/rozwiązane odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 083	(4 036)	47
<b>Razem</b>	<b>4 083</b>	<b>(4 036)</b>	<b>47</b>

## 11. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Zysk netto przypadający akcjonariuszom	62 593	60 008
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk	130 342	129 864
<b>Zysk netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,48</b>	<b>0,46</b>

Zysk przypadający na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty, które rozładniają zysk netto na jedną akcję.

## 12. Dywidendy

W dniu 5 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 2 602 500 złotych, tj. po 0,02 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 57 405 385,29 zł Zarząd rekomendował przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 r. pozytywnie oceniła w/w wniosek Zarządu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Auto Partner S.A. w dniu 24 maja 2019 r. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2018 zgodną z rekomendacją Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć kwotę 2 602 500 złotych na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,02 złotych. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki w liczbie 130.125.000. Ponadto ZWZ ustaliło dzień dywidendy na 3 czerwca 2019 roku oraz termin wypłaty dywidendy na 12 czerwca 2019 roku. Wypłata dywidendy została w w/w terminie zrealizowana.

## 13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	48 290	1 600
Maszyny i urządzenia	30 809	18 799
Środki transportu	11 450	10 075
Pozostałe	32 815	21 336
Środki trwałe w budowie	1 043	7 281
<b>Razem wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>124 407</b>	<b>59 091</b>

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania (umowy leasingu, umowy najmu) w ramach tej samej pozycji, w ramach której uwzględnia aktywa będące jej własnością, poniżej wyodrębniono te aktywa oraz wartość amortyzacji dla tych aktywów.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Budynki i budowle	46 248	-
Maszyny i urządzenia	21 028	11 927
Środki transportu	8 833	7 780
Pozostałe	23 703	14 201
Środki trwałe w budowie (i)	679	6 753
<b>Razem wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania</b>	<b>100 491</b>	<b>40 661</b>

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Budynki i budowle	9 583	-
Maszyny i urządzenia	1 901	1 871
Środki transportu	1 134	995
Pozostałe	798	658
<b>Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania</b>	<b>13 416</b>	<b>3 524</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania stanowią głównie umowy leasingu samochodów, regałów magazynowych, magazynowego systemu transportu wewnętrznego oraz umowy najmu powierzchni magazynowo biurowych. Środki trwałe ujęte na podstawie umów leasingu zabezpieczone są prawami leasingodawców do składników objętych umową.

(i) Środki trwałe w budowie w leasingu to nie oddane na koniec okresu do użytkowania aktywa z tytułu zawartych umów leasingu.

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych	Urządzenia						Razem
	Grunty	Budynki i budowle	techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	-	<b>2 577</b>	<b>26 490</b>	<b>13 847</b>	<b>25 596</b>	<b>1 028</b>	<b>69 538</b>
<b>Zwiększenia</b>							
Zakup	-	134	1 137	434	1 149	503	<b>3 357</b>
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	18	38	-	72	(128)	-
Leasing	-	-	2 630	2 229	635	6 753	<b>12 247</b>
Rozliczenie środków trwałych w budowie -	-	-	-	62	813	(875)	-
<b>Zmniejszenia</b>							
Sprzedaż	-	-	(25)	(867)	(153)	-	<b>(1 045)</b>
Likwidacja	-	(39)	(16)	(68)	(11)	-	<b>(134)</b>
Inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	-	<b>2 690</b>	<b>30 254</b>	<b>15 637</b>	<b>28 101</b>	<b>7 281</b>	<b>83 963</b>
<b>Zwiększenia</b>							
Zakup	-	704	4 088	921	2 753	130	<b>8 596</b>
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	44	448	-	25	(517)	-
Leasing	-	18 981	11 602	2 431	4 151	679	<b>37 844</b>
Leasing - wdrożenie MSSF 16 bilans otwarcia	-	36 851	-	-	-	-	<b>36 851</b>
Rozliczenie środków trwałych w budowie -	-	-	-	-	6 753	(6 753)	-
Inne	-	-	-	-	-	223	<b>223</b>
<b>Zmniejszenia</b>							
Sprzedaż	-	-	(434)	(566)	(63)	-	<b>(1 063)</b>
Likwidacja	-	(82)	(193)	(71)	(27)	-	<b>(373)</b>
Inne	-	-	-	-	(129)	-	<b>(129)</b>
<b>Wartość brutto stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	<b>59 188</b>	<b>45 765</b>	<b>18 352</b>	<b>41 564</b>	<b>1 043</b>	<b>165 912</b>
<b>Umorzenie stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	-	<b>851</b>	<b>8 063</b>	<b>4 660</b>	<b>5 364</b>	-	<b>18 938</b>
Amortyzacja za okres	-	258	3 420	1 579	1 510	-	<b>6 767</b>
Sprzedaż	-	-	(24)	(638)	(108)	-	<b>(770)</b>
Likwidacja	-	(19)	(4)	(30)	(1)	-	<b>(54)</b>
Inne	-	-	-	(9)	-	-	<b>(9)</b>
<b>Umorzenie stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	-	<b>1 090</b>	<b>11 455</b>	<b>5 562</b>	<b>6 765</b>	-	<b>24 872</b>
Amortyzacja za okres	-	9 867	4 073	1 727	2 016	-	<b>17 683</b>
Sprzedaż	-	-	(397)	(359)	(27)	-	<b>(783)</b>
Likwidacja	-	(59)	(175)	(16)	(5)	-	<b>(255)</b>
Inne	-	-	-	(12)	-	-	<b>(12)</b>
<b>Umorzenie stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	-	<b>10 898</b>	<b>14 956</b>	<b>6 902</b>	<b>8 749</b>	-	<b>41 505</b>
<b>Wartość netto stan na 31 grudnia 2018</b>	-	<b>1 600</b>	<b>18 799</b>	<b>10 075</b>	<b>21 336</b>	<b>7 281</b>	<b>59 091</b>
<b>Wartość netto stan na 31 grudnia 2019</b>	-	<b>48 290</b>	<b>30 809</b>	<b>11 450</b>	<b>32 815</b>	<b>1 043</b>	<b>124 407</b>

## 14. Wartości niematerialne

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Oprogramowanie komputerowe	4 564	4 875
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	3 241	458
<b>Razem wartość bilansowa wartości niematerialnych</b>	<b>7 805</b>	<b>5 333</b>

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania (umowy leasingu) w ramach tej samej pozycji, w ramach której uwzględnia wartości niematerialne będące jej własnością, poniżej wyodrębniono te wartości niematerialne oraz wartość amortyzacji dla tych wartości niematerialnych.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Oprogramowanie komputerowe	368	373
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	-	-
<b>Razem wartość bilansowa wartości niematerialnych z tytułu prawa do użytkowania</b>	<b>368</b>	<b>373</b>

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Oprogramowanie komputerowe	85	6
Inne wartości niematerialne	-	-
<b>Razem amortyzacja wartości niematerialnych z tytułu prawa do użytkowania</b>	<b>85</b>	<b>6</b>

Tabela ruchu wartości niematerialnych	Wartości			
	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne	niematerialne w budowie	Razem
<b>Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>12 746</b>	<b>343</b>	<b>255</b>	<b>13 344</b>
<b>Zwiększenia</b>				
Zakup	986	-	334	<b>1 320</b>
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	131	-	(131)	-
Leasing	373	-	-	<b>373</b>
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie -	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	(1)	-	-	<b>(1)</b>
Inne	(32)	-	-	<b>(32)</b>
<b>Wartość brutto stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>14 203</b>	<b>343</b>	<b>458</b>	<b>15 004</b>
<b>Zwiększenia</b>				
Zakup	1 245	-	3 179	<b>4 424</b>
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	371	-	(371)	-
Leasing	85	-	-	<b>85</b>
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie -	-	-	-	-
Inne	-	-	(25)	<b>(25)</b>
<b>Zmniejszenia</b>				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
<b>Wartość brutto stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>15 904</b>	<b>343</b>	<b>3 241</b>	<b>19 488</b>
<b>Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>7 640</b>	<b>343</b>	-	<b>7 983</b>
Amortyzacja za okres	1 720	-	-	<b>1 720</b>
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	(32)	-	-	<b>(32)</b>
<b>Umorzenie - stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>9 328</b>	<b>343</b>	-	<b>9 671</b>
Amortyzacja za okres	2 012	-	-	<b>2 012</b>
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
<b>Umorzenie - stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>11 340</b>	<b>343</b>	-	<b>11 683</b>
<b>Wartość netto stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>4 875</b>	-	<b>458</b>	<b>5 333</b>
<b>Wartość netto stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>4 564</b>	-	<b>3 241</b>	<b>7 805</b>



## 15. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje dotyczące jednostek, które konsolidowane są metodą pełną.

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	udział %	
			Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>konsolidowane metodą pełną</b>				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Bieruń	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA (i)	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	0%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	100%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Timisoara	100%	100%

(i) W czwartym kwartale 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o likwidacji Spółki AP Auto Partner Latvia SIA, która nie prowadzi działalności operacyjnej. W dniu 16 stycznia 2020 r. Auto Partner S.A. otrzymał decyzję o wykreśleniu tej Spółki z Rejestru Przedsiębiorstw Republiki Łotewskiej z dniem 29 listopada 2019. Emitent zamierza kontynuować ekspansję na rynku łotewskim za pośrednictwem dotychczasowych kanałów dystrybucyjnych.

Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	931	996
Wkłady w Spółce komandytowej	29 517	29 517
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
<b>Razem</b>	<b>30 558</b>	<b>30 623</b>

Tabela ruchu inwestycji w jednostki powiązane i pozostałe	Udziały i akcje	Wkłady w Spółce komandytowej	Razem
<b>Wartość na 01 stycznia 2018 roku</b>	<b>1 106</b>	<b>29 517</b>	<b>30 623</b>
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Wartość na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>1 106</b>	<b>29 517</b>	<b>30 623</b>
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	(65)	-	(65)
Likwidacja Spółki AP Auto Partner Latvia SIA	(65)	-	(65)
<b>Wartość na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>1 041</b>	<b>29 517</b>	<b>30 558</b>

## 16. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Aktywa finansowe wykazane w WGPW</b>		
Walutowe kontrakty terminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 209	1 228
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 209</b>	<b>1 228</b>
w tym		
Długoterminowe	1 209	-
Krótkoterminowe	-	1 228
<b>Razem</b>	<b>1 209</b>	<b>1 228</b>

Poniżej podstawowe informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach jednostkom powiązanym.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
W dniu 19 lipca 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 16tys700 EUR, z terminem spłaty do 18 lipca 2019, oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.	-	76
W dniu 24 października 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 6mln500tys CZK, z terminem spłaty do 23 października 2021 (zamiana terminu spłaty wynika z podpisanego aneksu w dniu 20 września 2019), oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.	1 209	1 152
<b>Razem udzielone pożyczki jednostkom powiązanym</b>	<b>1 209</b>	<b>1 228</b>

## 17. Zapasy oraz aktywa z tytułu udzielonego prawa do zwrotu towaru

### 17.1 Zapasy

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.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Towary	433 182	417 306
Odpisy	(8 875)	(9 803)
<b>Razem</b>	<b>424 307</b>	<b>407 503</b>

### Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych, szczegóły w nocie 21. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem	141 517	125 761

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.

#### Zmiana odpisów na zapasach

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Stan na początek okresu	9 803	10 851
Zmniejszenie	(5 424)	(2 363)
Zwiększenie	4 496	1 315
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 875</b>	<b>9 803</b>

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

#### Wartość ujętego kosztu zapasów

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Koszt własny sprzedaży	(1 112 633)	(864 905)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(4 116)	(3 226)
Koszty zarządu	-	-
<b>Razem wartość ujętego kosztu zapasów</b>	<b>(1 116 749)</b>	<b>(868 131)</b>

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje głównie koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

#### *17.2 Aktywa z tytułu udzielonego prawa do zwrotu towaru*

Klienci Spółki otrzymali prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Spółka zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego. Spółka oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tytułu zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego obrotu w bieżącym okresie.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Aktywa z tytułu udzielonego prawa do zwrotu towaru	7 528	5 095

## 18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	86 206	67 591
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 202	1 655
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(5 173)	(3 559)
<b>Razem należności handlowe</b>	<b>82 235</b>	<b>65 687</b>
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	10 138	9 874
Odpis aktualizujący oczekiwanych wpływów z udziału w grupie zakupowej Global One	(304)	(100)
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	640	815
Należności z tytułu udziału w zysku w zależnej spółce komandytowej	18 314	14 531
Należności od operatorów tytułem zapłaty kartą	1 420	976
Należności tytułem zapłaconych kaucji do wynajmowanych lokali (ii)	1 504	1 350
Pozostałe należności finansowe	660	1 176
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(552)	(621)
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe</b>	<b>114 055</b>	<b>93 688</b>
Zaliczki na dostawy	1 132	994
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	8	1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 186	2 282
Podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	8 187	4 153
Pozostałe należności niefinansowe	248	382
<b>Razem należności niefinansowe</b>	<b>11 761</b>	<b>7 812</b>
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>125 816</b>	<b>101 500</b>
Pozostałe należności długoterminowe	2 140	2 113
Należności handlowe oraz pozostałe należności	123 676	99 387
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>125 816</b>	<b>101 500</b>

(i) Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One Automotive GmbH to wartość dodatkowych rabatów w zakresie zrealizowanych zakupów w danym roku obrotowym. Odpis aktualizujący utworzony został na należności terminowe.

(ii) Spółka wpłaciła kaucje zabezpieczające w związku z zawartymi umowami najmu nieruchomości. Kaucje stanowią zabezpieczenie zapłaty zobowiązań z tytułu najmu nieruchomości jak również ewentualnych kar umownych i odszkodowań.

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług dokonywana jest w horyzoncie czasu do upływu terminu zapadalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30dni, należności przeterminowane 31-90dni, należności przeterminowane 91-120dni, należności przeterminowane 121-180dni, należności przeterminowane 181-360dni oraz należności przeterminowane powyżej 360dni.

Określając poziom ściągальności należności handlowych Spółka uwzględnia 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.

Poniżej struktura wiekowa należności handlowych uwzględniająca utratę wartości należności.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
terminowe	51 701	44 907
1-30 dni	17 581	11 198
31-90 dni	3 857	3 554
91-120 dni	1 930	618
121-180 dni	2 702	1 224
181-360 dni	4 156	2 070
powyżej 360 dni	308	2 116
<b>Razem należności handlowe</b>	<b>82 235</b>	<b>65 687</b>

Poniżej wartość utworzonego odpisu w odniesieniu do wieku należności handlowych.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
terminowe	132	120
1-30 dni	64	53
31-90 dni	146	139
91-120 dni	93	98
121-180 dni	130	267
181-360 dni	1 421	681
powyżej 360 dni	3 187	2 201
<b>Razem odpis na należności handlowe</b>	<b>5 173</b>	<b>3 559</b>

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących na pozostałe należności.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Stan na początek okresu	621	822
Zwiększenie	127	308
Zmniejszenie	(196)	(509)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>552</b>	<b>621</b>

#### Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

Należności handlowe są objęte zastawem rejestrowym jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w notce 21. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach	82 235	65 687

Należności z tytułu leasingu finansowego, w którym Spółka występuje jako finansujący

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Umowa leasingu z dnia 27 listopada 2017 zawarta z AP Auto Partner CZ s.r.o. na okres 5 lat, przedmiot umowy: regały magazynowe, wartość części kapitałowej: 970tys PLN, wartość części odsetkowej 172tys. PLN Zabezpieczeniem umowy jest prawo do przedmiotu leasingu objętego umową.	616	781
Umowa leasingu z dnia 12 kwietnia 2018 zawarta z osobą fizyczną na okres 3 lat, przedmiot umowy: samochód osobowy, wartość części kapitałowej: 39tys. PLN, wartość części odsetkowej 2tys. PLN Zabezpieczeniem umowy jest prawo do przedmiotu leasingu objętego umową.	24	34
<b>Razem</b>	<b>640</b>	<b>815</b>
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	223	200
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	417	615
<b>Razem</b>	<b>640</b>	<b>815</b>

Należności z tytułu leasingu nie są przeterminowane ani obciążone ryzykiem utraty wartości.

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca	
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Do 1 roku	260	248	223	200
Od 2 do 5 roku włącznie	442	676	417	615
	702	924	640	815
Nieuzyskany dochód finansowy	(62)	(109)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	640	815	640	815
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>640</b>	<b>815</b>	<b>640</b>	<b>815</b>

## 19. Kapitał akcyjny

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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>W pełni opłacony kapitał podstawowy</b>	<b>13 062</b>	<b>13 012</b>
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)	2 070	1 570
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	11 550	9 400
akcje zwykłe imienne serii J (ii)	-	2 150
<b>Razem (w tys. szt)</b>	<b>130 620</b>	<b>130 120</b>
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
<b>Razem wartość nominalna akcji</b>	<b>13 062</b>	<b>13 012</b>

(i) Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Auto Partner Spółka Akcyjna z dnia 17 marca 2016 roku w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii B z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”) oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A. („Regulamin”) przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 20 marca 2016 roku uchwałą nr 1, a także w oparciu o dane zawarte w zbadanym przez biegłego rewidenta i opublikowanym w dniu 4 kwietnia 2019 r. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A. za rok obrotowy 2018, na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 roku, określiła łączną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych w ilości 495 000 i zaoferowała je Osobom Uprawnionym w ramach Transzy Stałej oraz Transzy Ruchomej za trzeci Okres Rozliczeniowy tj. od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. w sposób następujący: Andrzej Manowski (Wiceprezes Zarządu) - 190 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B; Piotr Janta (Wiceprezes Zarządu) - 190 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B; Michał Breguła (Członek Zarządu) - 5 000 (słownie: pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B; Grzegorz Pal (Dyrektor ds. zakupów) - 82 500 (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) Warrantów subskrypcyjnych serii B; Arkadiusz Cieplak (Dyrektor ds. Sprzedaży) - 27 500 (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) Warrantów Subskrypcyjnych serii B. W ramach ww. Programu obejmowane Warranty Subskrypcyjne serii B uprawniają do objęcia akcji serii I Spółki, których cena emisyjna wynosi 1,98 PLN (słownie: jeden złoty dziewięćdziesiąt osiem groszy). Trzeci Okres Rozliczeniowy jest ostatnim okresem obowiązywania Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A., który został ustanowiony na lata 2016-2018 (całkowite rozliczenie Programu nastąpi w roku 2019). W dniu 17 kwietnia 2019 r. wszystkie zaoferowane przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2016-2018 Warranty Subskrypcyjne serii B w łącznej ilości 495 000 sztuk, zostały objęte nieodpłatnie przez Osoby Uprawnione. Również w dniu 17 kwietnia 2019 r. Osoby Uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z Warrantów Subskrypcyjnych serii B, objęły łącznie 495.000 akcji serii I Spółki, po cenie emisyjnej 1,98 zł za jedną akcję, za wniesione wkłady pieniężne o łącznej wartości 980 100 złotych. W/w akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 25 lipca 2019 r. Zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, nabycie praw z akcji serii I oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło z chwilą zapisania akcji serii I na rachunku papierów wartościowych tj. z dniem 25 lipca 2019 r. W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki z tym dniem wynosi 13.062.000 zł.

(ii) Rada Nadzorcza Spółki działając na wniosek akcjonariusza Pana Aleksandra Góreckiego na podstawie art. 334 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 3 Statutu Spółki podjęła w dniu 4 czerwca 2019 roku Uchwałę nr 1/2019 o dokonaniu zamiany posiadanych przez ww. akcjonariusza 2 150 000 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda na 2 150 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. W związku z dokonaną zamianą nie nastąpiła zmiana praw z w/w akcji. Akcje te były i są akcjami zwykłymi, nie były i nie są uprzywilejowane. W/w akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 25 lipca 2019.

## 20. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Kapitał zapasowy	309 523	251 226
Zyski (straty) niepodzielone	62 593	60 008
Kapitał z wyceny warrantów, patrz nota 30	2 103	2 103
<b>Razem zyski zatrzymane</b>	<b>374 219</b>	<b>313 337</b>

### Zmiany kapitału zapasowego

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>251 226</b>	<b>211 127</b>
Wypłata dywidendy	(2 603)	-
Rozliczenie wyniku za rok poprzedni	60 008	38 868
Umorzenie akcji	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	892	1 231
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>309 523</b>	<b>251 226</b>

### Zmiany zysków/strat niepodzielonych

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Zyski/straty niepodzielone na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>60 008</b>	<b>38 868</b>
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki	62 593	60 008
Wypłata dywidendy	(2 603)	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(57 405)	(38 868)
<b>Zyski/straty niepodzielone na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>62 593</b>	<b>60 008</b>

### Podział zysku za rok obrotowy 2018

W dniu 5 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 2 602 500 złotych, tj. po 0,02 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 57 405 385,29 zł Zarząd rekomendował przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 r. pozytywnie oceniła w/w wniosek Zarządu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Auto Partner S.A. w dniu 24 maja 2019 r. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2018 zgodną z rekomendacją Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć kwotę 2 602 500 złotych na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,02 złotych. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki w liczbie 130.125.000. Ponadto ZWZ ustaliło dzień dywidendy na 3 czerwca 2019 roku oraz termin wypłaty dywidendy na 12 czerwca 2019 roku. Wypłata dywidendy została w w/w terminie zrealizowana.

### Kapitał niedostępny do podziału na rzecz akcjonariuszy

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH	4 354	4 337

### Propozycja Zarządu co do podziału zysku za 2019 rok

Zarząd Spółki zarekomendował przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 na kapitał zapasowy. Rekomendacja Zarządu uzasadniona jest otoczeniem Emitenta związanym ze skutkami epidemii koronawirusa COVID-19 i jej



wpływu na działalność Spółki. Zarząd uznał, że w interesie Spółki i jej akcjonariuszy jest pozostawienie zysku wypracowanego w 2019 roku w Spółce i przekazanie na kapitał zapasowy w celu zabezpieczenia jej działalności w przyszłych okresach.

## 21. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Pożyczki od jednostek powiązanych	28 035	28 035
	<b>28 035</b>	<b>28 035</b>
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	77 917	62 217
Kredyty bankowe	63 600	63 544
	<b>141 517</b>	<b>125 761</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>169 552</b>	<b>153 796</b>
Zobowiązania krótkoterminowe (v)	79 264	63 637
Zobowiązania długoterminowe	90 288	90 159
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>169 552</b>	<b>153 796</b>

Zawarte umowy kredytów i pożyczek:

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej(i)	44 598	52 773
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym w ramach umowy wieloproduktowej/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	6 807	6 881
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej(i)	56 793	56 663
Santander Bank Polska S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym(ii)	18 845	9 444
mBank S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym (iii)	14 474	-
Umowy pożyczki z akcjonariuszami (iv)	28 035	28 035
<b>Razem</b>	<b>169 552</b>	<b>153 796</b>

### (i)Umowa kredytu – ING Bank Śląski S.A.

W dniu 19.10.2015 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, z późniejszymi zmianami. 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 dzień 31 grudnia 2019 wartość przyznanego limitu kredytowego wynosi 127.785.000,00 z terminem spłaty na 16 października 2021 roku. W ramach limitu jednostce zależnej przysługuje sublimit kredytowy w wysokości 10mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka zależna wykorzystała limit w wysokości 4mln274tys.PLN. Zabezpieczeniem kredytu jest: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Santander Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki w trybie art. 777 par.1 pkt 4 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki w trybie art. 777 par.1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. w trybie art. 777 par.1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln 970 tys., podporządkowanie pożyczek spłacie wierzytelności wynikających z umowy udzielonych przez Panią Katarzynę Górecką i Pana Aleksandra Góreckiego w łącznej wysokości min. 26.700.000,00 PLN.

(ii) Umowa kredytu – Santander Bank Polska S.A.

W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. obecnie Santander Bank Polska S.A. umowę o multinię nr K00922/16, z późniejszymi zmianami. Na dzień 31 grudnia 2019 wartość przyznanego limitu wynosi 24.000.000,00 PLN z terminem spłaty na 31 marca 2020 roku. W ramach limitu udostępniono 20mln PLN do wykorzystania jako kredyt w rachunku bieżącym oraz 4mln PLN do wykorzystania jako gwarancje. Zabezpieczeniem kredytu jest: zastaw rejestrowy na całości zapasów towarów handlowych, usytuowanych w lokalizacjach zaakceptowanych przez Bank, o wartości min. 35.000.000,00 PLN; 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.

(iii) Umowa kredytu – mBank S.A.

W dniu 22 października 2019 Spółka podpisała z mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym nr 11/145/19/Z/VV. Na dzień 31 grudnia 2019 wartość przyznanego kredytu w rachunku bieżącym wynosi 15.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 29 września 2022 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest: zastaw rejestrowy na zapasach towarów, cesja prawa z umowy ubezpieczenia zapasów towaru objętych zastawem rejestrowym, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki w trybie art. 777 par.1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 22mln500tys. PLN, 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.

(iv) Umowa pożyczki z akcjonariuszami

W dniu 2 stycznia 2014 roku Spółka podpisała z Aleksandrem Góreckim oraz Katarzyną Górecką umowę pożyczki, z późniejszymi zmianami z terminem spłaty na 2 stycznia 2024 roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Oprocentowanie stałe 5% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2019 pozostała wartość kapitału do spłaty wynosi 26.700.000,00. Wartość bilansowa pożyczki uwzględnia naliczone, ale nie wypłacone odsetki należne za rok 2019 w wysokości 1.335.000,00.

(v) jako zobowiązania krótkoterminowe Spółka prezentuje wszystkie kredyty w rachunkach bieżących niezależnie od ustalonego terminu spłaty.

## 22. Rezerwy

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych (i)	382	345
Rezerwa na koszty wynagrodzeń dla Zarządu (ii)	1 711	-
Pozostałe rezerwy	176	168
	<hr/> 2 269	<hr/> 513
Rezerwy krótkoterminowe	1 756	513
Rezerwy długoterminowe	513	-
<b>Razem</b>	<hr/> <b>2 269</b>	<hr/> <b>513</b>

(i) Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami udziela gwarancji konsumenckiej na sprzedawane towary. W ramach udzielonej gwarancji Spółka jest zobowiązana dokonać wymiany wadliwego towaru na poprawnie działający bądź dokonać zwrotu gotówki. Zarząd Spółki przeprowadził szacunki wysokości przyszłych kosztów wynikających z udzielonych gwarancji na sprzedane towary i utworzył stosowne rezerwy.

(ii) W dniu 9 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 14 przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Auto Partner S.A. na okres 2019 – 2021 roku, którego celem jest stworzenie mechanizmów motywujących do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej Spółki oraz wprowadzenie mechanizmu wynagradzania za ich wkład we wzrost wartości Spółki. Adresatami Programu są Członkowie Zarządu: Andrzej Manowski, Piotr Janta i Michał Breguła, przy czym mandat Pana Michała Breguły wygasł w dniu 7 września 2019 r. tj. w trakcie trwania okresu referencyjnego. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie nie przekroczy 5.360.000,00 PLN w całym okresie trwania Programu tj. od 2019 do 2021 roku.

## 23. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

### 23.1 Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Zobowiązania handlowe wymagalne do 12 miesięcy	54 839	97 966
Zobowiązania handlowe wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 231	5 030
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	257	576
Zobowiązania z tytułu otrzymanych gwarancji korporacyjnych	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 951	3 841
Pozostałe zobowiązania	79	74
	<b>66 357</b>	<b>107 487</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	66 357	107 487
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>66 357</b>	<b>107 487</b>

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

### 23.2 Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Zobowiązania kontraktowe	354	314
Zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru(i)	9 424	6 479
<b>Razem</b>	<b>9 778</b>	<b>6 793</b>

(i) Klienci Spółki otrzymali prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Spółka zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego. Spółka oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tytułu zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego obrotu w bieżącym okresie. Zobowiązania kontraktowe powstały w związku z zawartymi umowami z klientami.

## 24. Zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu

Zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu dotyczą głównie rzeczowych aktywów trwałych (umowy najmu nieruchomości, wyposażenie magazynów, środki transportu). Dodatkowe informacje w tym zakresie przedstawiono w nocie 13.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Minimalne opłaty leasingowe		
Nie dłużej niż 1 rok	24 994	9 570
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	64 857	21 815
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>89 851</u>	<u>31 385</u>
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(7 913)	(4 260)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u><b>81 938</b></u>	<u><b>27 125</b></u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	21 610	7 774
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	60 328	19 351
<b>Razem</b>	<u><b>81 938</b></u>	<u><b>27 125</b></u>

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
Nie dłużej niż 1 rok	21 610	7 774
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	60 328	19 351
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<u><b>81 938</b></u>	<u><b>27 125</b></u>

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące umów leasingu krótkoterminowych (umów poniżej 12 miesięcy), oraz dla leasingów w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Jako leasing krótkoterminowy Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim terminem wypowiedzenia, tj. do 12 miesięcy, bez istotnych kar dla jednej ze stron umowy. Poniżej płatności ujęte bezpośrednio w kosztach. Część umów najmu lokali jest refakturowana na współpracujące filie.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Płatności ujęte w kosztach		
Minimalne opłaty leasingowe (i)	8 491	14 421
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
<b>Razem</b>	<u><b>8 491</b></u>	<u><b>14 421</b></u>

(i) w tym wartość kosztu związanego z leasingiem w odniesieniu, do którego bazowy składnik aktywów ma niską wartość w roku 2019 wynosiła 835 tys. PLN. Koszt został ujęty metodą liniową w koszt okresu.

## 25. Zobowiązania z tytułu faktoringu

### 25.1 Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie dostaw

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka zawarła „Umowę Faktoringu – Finansowania Dostaw” z Santander Faktoring Sp. z o.o., z późniejszymi zmianami. Na 31 grudnia 2019 udzielony limit w zakresie faktoringu odwrotnego wynosi 15 mln PLN, z przeznaczeniem na sfinansowanie dostaw krajowych oraz zagranicznych towaru handlowego. Okres obowiązywania do 31.03.2020. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco, do którego dołączona jest deklaracja wekslowa; oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 22,5 mln PLN; zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie niższej niż 15 mln PLN; nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Santander Bank Polska S.A.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie dostaw	14 370	-
	<b>14 370</b>	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 370	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 370</b>	-

Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych: Spółka prezentuje w działalności finansowej różnicę między wartością sfinansowanych przez Faktora zobowiązań handlowych wobec dostawców a wartością spłaconego przez Spółkę do Faktora zobowiązania z tytułu finansowania.

## 25.2 Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie należności

W dniu 18 września 2019 Spółka zawarła umowę faktoringu z Santander Faktoring Sp. z o.o., z późniejszymi zmianami. Na 31 grudnia 2019 udzielony limit finansowania wierzytelności wynosi 10 mln PLN. Okres obowiązywania umowy do 31 marca 2020. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco, do którego dołączona jest deklaracja wekslowa; nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Santander Bank Polska S.A.; cesja selektywna wierzytelności z zawartej umowy ubezpieczenia. Faktoring został udzielony bez przejęcia ryzyka przez Faktora.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie należności	3 550	-
	<b>3 550</b>	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 550	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 550</b>	-

Spółka rozlicza należności od klienta sfinansowane umową faktoringu w momencie otrzymania informacji o wpływie na rachunek Faktora zapłaty należności przez klienta, do tego czasu należności klienta są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach handlowych a ich finansowanie w zobowiązaniach z tytułu faktoringu na finansowanie należności.

Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych: Spółka prezentuje w działalności finansowej różnicę między wartością otrzymanej zaliczki od Faktora na finansowanie należności a wartością kompensaty należności handlowych i zobowiązania do Faktora (kompensata w momencie uregulowania faktur przez klienta do Faktora).

## 26. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Środki pieniężne w kasie	1 139	1 381
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 598	15 992
Środki pieniężne w drodze	1 886	1 703
Środki pieniężne inne	4	16
<b>Razem</b>	<b>22 627</b>	<b>19 092</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania - rachunki Split Payment</i>	177	26
w walucie PLN	4 119	5 659
w innych walutach	18 508	13 433
<b>Razem</b>	<b>22 627</b>	<b>19 092</b>

## 27. Programy świadczeń dla pracowników

### 27.1 Programy określonych składek ZUS

Zgodnie z ustawą z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych pracownicy Spółki są objęci państwowym programem świadczeń. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów wynagrodzeń. Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej i stanowią one składki zapłacone przez Spółkę w ramach tych programów, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Część składek należnych za dany okres sprawozdawczy nie została odprowadzona do programów, są wymagalne po dniu bilansowym.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Składki ZUS finansowane przez pracodawcę ujęte w kosztach	(16 026)	(12 246)
w tym nieodprowadzone składki (i)	2 661	2 086

(i) część składek należnych za dany okres sprawozdawczy nie została odprowadzona do programów, są wymagalne po dniu bilansowym.

### 27.2 Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz na urlopy wypoczynkowe

Spółka jest zobowiązana do realizowania wypłat tytułem odprawy emerytalnej i rentowej. Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnie wiek emerytalny 65 lat dla mężczyzn i 60 lat dla kobiet. Wysokość odprawy emerytalnej stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie. Odprawa rentowa przysługuje pracownikowi, który nabył trwałą niezdolność do pracy uprawniającą do pobierania świadczenia rentowego w ramach ubezpieczenia społecznego. Wysokość odprawy rentowej stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie. Rezerwy na świadczenia pracownicze wyznaczane są przez Aktuariusza. Do wyznaczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Wysokość zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów, została wyliczona jako należne za niewykorzystany urlop wynagrodzenie.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 693	1 304
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	448	286
	<b>2 141</b>	<b>1 590</b>
Krótkoterminowe	1 711	1 322
Długoterminowe	430	268
<b>Razem</b>	<b>2 141</b>	<b>1 590</b>

Koszty świadczeń pracowniczych ujęto w okresie sprawozdawczym odpowiednio w ramach pozycji poszczególnych kosztów.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wartość ujętego kosztu świadczeń		
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(389)	(185)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	(162)	(73)
<b>Razem</b>	<b>(551)</b>	<b>(258)</b>

### 27.3 Pracownicze plany kapitałowe PPK

Zgodnie z ustawą z dnia 4 października 2018 o pracowniczych planach kapitałowych, Spółka jest zobowiązana do odprowadzania określonych składek. PPK jest tworzony w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez uczestnika PPK.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Składki ujęte w kosztach	(65)	-
w tym nieodprowadzone składki (i)	65	-

(i)część składek należnych za dany okres sprawozdawczy nie została odprowadzona do programów, są wymagalne po dniu bilansowym.

## 28. Instrumenty finansowe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Aktywa finansowe</b>		
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):</b>	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
<b>Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>137 251</b>	<b>113 193</b>
<i>Srodki pieniężne</i>	22 627	19 092
<i>Należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	95 101	78 342
<i>Należności z tytułu udziału w zysku</i>	18 314	14 531
<i>Udzielone pożyczki</i>	1 209	1 228
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	640	815
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - udziały i wkłady w jednostkach	30 558	30 623
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):</b>	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
<i>Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających</i>	-	-
<b>Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>242 922</b>	<b>252 652</b>
<i>Zobowiązania handlowe</i>	54 839	97 966
<i>Zobowiązania kontraktowe</i>	354	314
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip</i>	257	576
<i>Zobowiązania z tytułu otrzymanych gwarancji korporacyjnych</i>	-	-
<i>Kredyty i pożyczki</i>	169 552	153 796
<i>Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie dostaw</i>	14 370	-
<i>Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie należności</i>	3 550	-
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	81 938	27 125

### Wartość godziwa

Jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka wyznacza pochodne instrumenty finansowe, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. kursów wymiany walut. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała walutowych transakcji terminowych.

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

## 29. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Podstawowymi celami Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym jest zapewnienie płynności finansowej.

### Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować zdolność do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe poza następującymi wyjątkami:



1) Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wartość kapitału akcyjnego	13 062	13 012
<b>Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH</b>	<b>4 354</b>	<b>4 337</b>

2) Kowenanty zawarte w umowach kredytowych ograniczają możliwość wypłaty dywidendy do kwoty wynoszącej 30% zysku netto za rok poprzedzający z możliwością podwyższenia do 50% pod warunkiem utrzymania wskaźnika wypłacalności liczonego jako stosunek kapitałów własnych do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 50%.

Spółka analizuje stan kapitałów wykorzystując wskaźnik dźwigni finansowej, który liczony jest jako stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego wykazanego w sprawozdaniu w sytuacji finansowej.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Kredyty bankowe i pożyczki	169 552	153 796
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 938	27 125
Zobowiązania z tytułu faktoringu	17 920	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 627)	(19 092)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>246 783</b>	<b>161 829</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>387 281</b>	<b>326 349</b>
<b>Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego</b>	<b>0,64</b>	<b>0,50</b>

### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności handlowych - oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny wiarygodności kredytowej swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, w związku z powyższym Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta, choć koncentracja zwiększa się wraz ze zwiększaniem skali działalności na rynkach zagranicznych. Dlatego Grupa dodatkowo ubezpiecza określony portfel należności klientów zagranicznych.

Środki pieniężne są lokowane w kraju i za granicą w bankach o wysokiej wiarygodności.

Bank	Fitch	Moody's	Koncentracja środków pieniężnych na 31/12/2019
	Rating Perspektywa	Rating Perspektywa	
Bank A	A stabilna (pod obserwacją)	A2 stabilna	57,45%
Bank B	BBB+ stabilna	A2 stabilna	13,58%
Bank C	BBB- pod obserwacją ze wskazaniem pozytywnym	A3 negatywna	0,35%
Bank D	A stabilna	A1 stabilna	9,54%
Bank E	BBB+ negatywna	A1 stabilna	19,08%

\*) udział % wyliczony od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2019

### Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiednią proporcję pożyczek i kredytów o oprocentowaniu stałym i zmiennym. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych związane z aktywami i zobowiązaniami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko zmiany stóp procentowych pozostałych instrumentów finansowych na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Wpływ zmian stopy procentowej o +/-50 p.b. na zysk netto:

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 598	15 992
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	(141 517)	(125 761)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(34 559)	(27 125)
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(17 920)	-
<b>Wartość zobowiązań finansowych o zmiennej stopie</b>	<b>(174 398)</b>	<b>(136 894)</b>
Zmiana wartości aktywów i zobowiązań finansowych	(872)	(684)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(872)	(684)
Efekt podatkowy	166	130
<b>Wpływ wzrostu stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto</b>	<b>(706)</b>	<b>(554)</b>
Zmiana wartości aktywów i zobowiązań finansowych	872	684
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	872	684
Efekt podatkowy	(166)	(130)
<b>Wpływ spadku stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto</b>	<b>706</b>	<b>554</b>

Wrażliwość Spółki na ryzyko procentowe nie uległo istotnym zmianom.

### Ryzyko walutowe

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka nie wykorzystywała w 2019 roku instrumentów pochodnych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany kursów walutowych.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	<b>Stan na</b> <b>31/12/2019</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2018</b>
<b>Zobowiązania w PLN</b>		
EUR	92 556	75 212
CZK	186	120
HUF	24	43
RON	7	25
Pozostałe	6	29
<b>Aktywa w PLN</b>		
EUR	52 205	24 818
CZK	14 407	12 209
HUF	3 270	3 469
RON	1 153	1 397
Pozostałe	11	60

Spółka jest narażona na znaczące ryzyko zmiany kursów walut wynikające z ekspozycji walutowej, które może wpłynąć na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych oraz wynik finansowy. Głównym źródłem ryzyka walutowego w Spółce jest zakup towarów w walucie EUR oraz sprzedaż towarów w walucie EUR i CZK.

Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 10-proc. zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10-proc. osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

	<b>Okres</b> <b>zakończony</b> <b>31/12/2019</b>	<b>Okres</b> <b>zakończony</b> <b>31/12/2018</b>
Wynik brutto	4 035	5 039
Efekt podatkowy	(767)	(957)
<b>Wpływ spadku o 10% kursu EUR</b>	<b>3 268</b>	<b>4 082</b>
Wynik brutto	(1 422)	(1 209)
Efekt podatkowy	270	230
<b>Wpływ spadku o 10% kursu CZK</b>	<b>(1 152)</b>	<b>(979)</b>
Wynik brutto	(325)	(343)
Efekt podatkowy	62	65
<b>Wpływ spadku o 10% kursu HUF</b>	<b>(263)</b>	<b>(278)</b>
Wynik brutto	(115)	(137)
Efekt podatkowy	22	26
<b>Wpływ spadku o 10% kursu RON</b>	<b>(93)</b>	<b>(111)</b>

Zmiana kursów walut innych niż EUR i CZK nie wpływa w istotny sposób na zysk Spółki. Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe nie uległa istotnym zmianom.

### Ryzyko płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała następujące niewykorzystane kwoty limitów kredytowych oraz faktoringowych:

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u>
<b>Umowy faktoringu:</b>		
Kwota wykorzystana	17 920	-
Kwota niewykorzystana	7 080	-
<b>Zabezpieczone kredyty:</b>		
Kwota wykorzystana	141 765	126 041
Kwota wykorzystana przez Spółkę zależną (i)	4 274	4 977
Kwota niewykorzystana	16 746	6 767
<b>Razem</b>	<b>187 785</b>	<b>137 785</b>

(i) w ramach limitu w wysokości 127mln785tys z kredytu korzysta również Spółka zależna. Na dzień 31.12.2019 Spółka zależna wykorzystwała kwotę 4mln274tys.

Poza wyżej wymienionymi kredytami zaciągniętymi w bankach, Spółka wykorzystuje również pożyczki udzielone przez akcjonariuszy, szczególnie w nocy 21.

Poniższa tabela przedstawia umowne terminy wymagalności niepo pochodnych zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2019. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek jak i z kapitału. Umowny termin wymagalności wyznaczono jako najwcześniejszy możliwy termin żądania spłaty od Spółki.

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość przepływów pieniężnych	<=30dni	31-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	> 5 lat
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>								
Kredyty i pożyczki bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	21	63 544	69 169	282	270	1 416	67 201	-
Kredyty w rachunku bieżącym	21	62 217	62 217	-	-	9 444	52 773	-
Pożyczki	21	28 035	34 710	-	-	1 335	33 375	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	27 125	31 385	811	1 701	7 058	21 815	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	98 542	98 542	87 498	10 902	142	-	-
Pozostałe zobowiązania	23	9 521	9 521	6 929	2 592	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe	23	314	314	314	-	-	-	-
		<b>289 298</b>	<b>305 858</b>	<b>95 834</b>	<b>15 465</b>	<b>19 395</b>	<b>175 164</b>	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>								
Kredyty i pożyczki bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	21	63 600	67 517	295	271	1 433	65 518	-
Kredyty w rachunku bieżącym	21	77 917	77 917	106	18 714	-	59 097	-
Pożyczki	21	28 035	33 375	-	-	1 335	32 040	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	81 938	89 851	2 098	4 187	18 709	64 857	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	25	17 920	18 080	2 108	15 202	770	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	54 839	54 839	37 445	17 394	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	23	11 518	11 518	8 556	2 962	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe	23	354	354	354	-	-	-	-
		<b>336 121</b>	<b>353 451</b>	<b>50 962</b>	<b>58 730</b>	<b>22 247</b>	<b>221 512</b>	-

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 nie będących instrumentami pochodnymi. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału.

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość przepływów pieniężnych	<=30dni	31-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	>5 lat
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>								
Środki pieniężne	30	19 092	19 092	19 092	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	18	815	924	23	41	184	676	-
Należności handlowe	18	65 687	65 687	55 076	2 136	6 820	1 655	-
Należności z tytułu udziału w grupie zakupowej	18	9 774	9 774	-	-	9 774	-	-
Pożyczki	16	1 228	1 274	4	-	1 270	-	-
Należności z tytułu udziału w zysku	18	14 531	14 531	-	-	14 531	-	-
Pozostałe należności finansowe	18	2 881	2 881	1 383	-	-	1 498	-
		<b>114 008</b>	<b>114 163</b>	<b>75 578</b>	<b>2 177</b>	<b>32 579</b>	<b>3 829</b>	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>								
Środki pieniężne	30	22 627	22 627	22 627	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	18	640	702	40	40	180	442	-
Należności handlowe	18	82 235	82 235	69 421	4 857	6 755	1 202	-
Należności z tytułu udziału w grupie zakupowej	18	9 834	9 834	-	-	9 834	-	-
Pożyczki	16	1 209	1 308	-	-	-	1 308	-
Należności z tytułu udziału w zysku	18	18 314	18 314	-	-	18 314	-	-
Pozostałe należności finansowe	18	3 032	3 032	1 528	-	-	-	1 504
		<b>137 891</b>	<b>138 052</b>	<b>93 616</b>	<b>4 897</b>	<b>35 083</b>	<b>2 952</b>	<b>1 504</b>

Kwoty podane powyżej zarówno dla aktywów i zobowiązań finansowych z oprocentowaniem zmiennym mogą ulec zmianie w przypadku zmian stóp procentowych.

### 30. Płatności realizowane na bazie akcji

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:

- 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.
- 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.

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	za drugi okres	za trzeci okres
	rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	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	za drugi okres	za trzeci okres
	rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	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%

Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów:

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
<b>Stan na 01/01/2018</b>	<b>750 000</b>	<b>2,88</b>
Warranty przyznane w bieżącym okresie	550 000	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(675 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(130 000)	2,88
<b>Stan na 31/12/2018</b>	<b>495 000</b>	<b>2,88</b>
<b>Stan na 01/01/2019</b>	<b>495 000</b>	<b>2,88</b>
Warranty przyznane w bieżącym okresie	-	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(495 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	2,88
<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>2,88</b>

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 r. podjęła uchwałę dotyczącą ustaleń w zakresie Programu Motywacyjnego ustanowionego na lata 2016-2018. Rada Nadzorcza w w/w uchwale określiła łączną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych w ilości 495 000 i zaferowała je Osobom Uprawnionym w ramach transzy stałej oraz transzy ruchomej za trzeci okres rozliczeniowy tj. od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r., szczegóły w nocie 19 oraz w punkcie 1.5 Sprawozdania z Działalności Spółki Auto Partner S.A. oraz Grupy Kapitałowej Auto Partner za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019.

Wartość ujętego kosztu programu	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Koszty zarządu	-	(610)
<b>Wpływ na wynik okresu</b>	<b>-</b>	<b>(610)</b>

Trzeci Okres Rozliczeniowy jest ostatnim okresem obowiązywania Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A., który został ustanowiony na lata 2016-2018.



## 31. Transakcje z jednostkami powiązanimi

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

### Transakcje z jednostkami powiązanimi kapitałowo

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody</b>		
<b>Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa</b>	<b>1 821</b>	<b>328</b>
<i>w tym:</i>		
<i>sprzedaż towaru</i>	12	13
<i>sprzedaż usług</i>	1 525	30
<i>refaktura kosztów</i>	284	285
<b>AP Auto Partner CZ s.r.o.</b>	<b>9 404</b>	<b>6 208</b>
<i>w tym:</i>		
<i>sprzedaż towaru</i>	9 237	6 099
<i>sprzedaż usług</i>	110	72
<i>refaktura kosztów</i>	57	37
<b>Maxgear Sp. z o.o.</b>	-	-
<b>AP Auto Partner Latvia SIA</b>	-	-
<b>AP Auto Partner RO s.r.l.</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 225</b>	<b>6 536</b>
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Przychody finansowe</b>		
<b>Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa</b>	<b>18 344</b>	<b>14 561</b>
<i>w tym:</i>		
<i>udział w zysku</i>	18 314	14 531
<i>poręczenie korporacyjne</i>	30	30
<b>AP Auto Partner CZ s.r.o.</b>	<b>103</b>	<b>117</b>
<i>w tym:</i>		
<i>odsetki od udzielonej pożyczki</i>	56	58
<i>odsetki od udzielonego leasingu finansowego</i>	47	59
<b>Maxgear Sp. z o.o.</b>	-	-
<b>AP Auto Partner Latvia SIA</b>	-	-
<b>AP Auto Partner RO s.r.l.</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>18 447</b>	<b>14 678</b>

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Koszty finansowe</b>		
<b>Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa</b>	<b>353</b>	<b>353</b>
<i>w tym:</i>		
<i>poręczenie korporacyjne</i>	<i>353</i>	<i>353</i>
<b>AP Auto Partner CZ s.r.o.</b>	-	-
<b>Maxgear Sp. z o.o.</b>	-	-
<b>AP Auto Partner Latvia SIA</b>	-	-
<b>AP Auto Partner RO s.r.l.</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>353</b>	<b>353</b>
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Zakup towarów oraz pozostałe zakupy</b>		
<b>Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa</b>	<b>216 288</b>	<b>159 885</b>
<i>w tym:</i>		
<i>zakup towarów</i>	<i>216 288</i>	<i>159 885</i>
<b>AP Auto Partner CZ s.r.o.</b>	<b>596</b>	-
<i>w tym:</i>		
<i>zakup towarów</i>	<i>596</i>	-
<b>Maxgear Sp. z o.o.</b>	-	-
<b>AP Auto Partner Latvia SIA</b>	-	-
<b>AP Auto Partner RO s.r.l.</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>216 884</b>	<b>159 885</b>

Należności	Stan na	Stan na
	31/12/2019	31/12/2018
<b>Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa</b>	<b>18 711</b>	<b>14 531</b>
<i>w tym:</i>		
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	397	-
<i>należności z tytułu udziału w zysku</i>	18 314	14 531
<b>AP Auto Partner CZ s.r.o.</b>	<b>11 317</b>	<b>9 895</b>
<i>w tym:</i>		
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	9 492	7 886
<i>należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego</i>	616	781
<i>należności z tytułu udzielonej pożyczki</i>	1 209	1 228
<b>Maxgear Sp. z o.o.</b>	-	-
<b>AP Auto Partner Latvia SIA</b>	-	-
<b>AP Auto Partner RO s.r.l.</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>30 028</b>	<b>24 426</b>

  

Zobowiązania	Stan na	Stan na
	31/12/2019	31/12/2018
<b>Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa</b>	<b>16 115</b>	<b>26 699</b>
<i>w tym:</i>		
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	16 115	26 699
<b>AP Auto Partner CZ s.r.o.</b>	-	-
<b>Maxgear Sp. z o.o.</b>	-	-
<b>AP Auto Partner Latvia SIA</b>	-	-
<b>AP Auto Partner RO s.r.l.</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>16 115</b>	<b>26 699</b>

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym, zgodnie z MSSF9 ujęto koszt z tytułu odpisu na należności wynikające z transakcji ze stronami powiązanymi w wysokości 94 tys. PLN.

*Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych*

Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2019	zakończony 31/12/2018
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	54	56
<i>w tym:</i>		
<i>sprzedaż towaru</i>	47	55
<i>refaktura kosztów</i>	7	1
członkowie Zarządu jednostek zależnych	9	6
<i>w tym:</i>		
<i>sprzedaż towaru</i>	2	3
<i>refaktura kosztów</i>	7	3
<b>Razem</b>	<b>63</b>	<b>62</b>

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Zakup towarów i usług oraz pozostałe zakupy</b>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	1 130	915
w tym:		
zakup usług	1 130	915
członkowie Zarządu jednostek zależnych	104	118
w tym:		
zakup usług	104	118
<b>Razem</b>	<b>1 234</b>	<b>1 033</b>
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Należności</b>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	8	11
w tym zapłacone zaliczki na usługi	-	-
członkowie Zarządu jednostek zależnych	1	-
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>11</b>
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Zobowiązania</b>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	78	54
członkowie Zarządu jednostek zależnych	8	7
<b>Razem</b>	<b>86</b>	<b>61</b>

*Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej*

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody</b>		
Członkowie Zarządu	33	34
w tym:		
sprzedaż towarów	-	-
refaktura kosztów	33	34
Rada Nadzorcza	5	1
w tym:		
sprzedaż towarów	-	1
refaktura kosztów	5	-
<b>Razem</b>	<b>38</b>	<b>35</b>
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
<b>Należności</b>		
Członkowie Zarządu	6	124
Rada Nadzorcza	-	-
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>124</b>

Zobowiązania	Stan na	Stan na
	31/12/2019	31/12/2018
Członkowie Zarządu	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

Wynagrodzenia	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2019	31/12/2018
Członkowie Zarządu	2 404	1 056
<i>w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego(i), nota 30</i>	-	406
<i>w tym naliczona rezerwa na wynagrodzenie z tyt. Programu Motywacyjnego (ii), nota 22</i>	1 711	-
Rada Nadzorcza	80	80
<b>Razem</b>	<b>2 484</b>	<b>1 136</b>

(i)Program Motywacyjny na lata 2016-2018.

(ii)Program Motywacyjny na lata 2019-2021. W dniu 9 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 14 przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Auto Partner S.A. na okres 2019 – 2021 roku, którego celem jest stworzenie mechanizmów motywujących do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej Spółki oraz wprowadzenie mechanizmu wynagradzania za ich wkład we wzrost wartości Spółki. Adresatami Programu są Członkowie Zarządu: Andrzej Manowski, Piotr Janta i Michał Breguła, przy czym mandat Pana Michała Breguły wygasł w dniu 7 września 2019 r. tj. w trakcie trwania okresu referencyjnego. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie nie przekroczy 5.360.000,00 PLN w całym okresie trwania Programu tj. od 2019 do 2021 roku. Rada Nadzorcza Auto Partner S.A. doprecyzowując zapisy Regulaminu Programu Motywacyjnego, ustaliła iż premia wypłacana uprawnionym Członkom Zarządu Spółki na podstawie w/w Regulaminów Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Auto Partner S.A. będzie wyliczana na podstawie danych finansowych nieuwzględniających wpływu MSSF16 (Leasing) w odniesieniu do umów zaklasyfikowanych jako leasing finansowy wg MSSF 16, które wcześniej nie były traktowane jako leasing finansowy wg MSR 17, tzn.:

- amortyzacji skorygowanej o wartość amortyzacji wynikającej z umów zaklasyfikowanych od 1 stycznia 2019 jako leasing finansowy wg MSSF 16, które wcześniej nie były traktowane jako leasing finansowy wg MSR 17,
- zobowiązań leasingowych skorygowanych o wartość zobowiązań leasingowych rozpoznanych z umów zaklasyfikowanych od 1 stycznia 2019 jako leasing finansowy wg MSSF 16, które wcześniej nie były traktowane jako leasing finansowy wg MSR 17,
- zysku operacyjnego EBIT skorygowanego o wpływ sposobu ujęcia w wyniku kosztów wynikających z umów zaklasyfikowanych od 1 stycznia 2019 jako leasing finansowy wg MSSF 16, które wcześniej nie były traktowane jako leasing finansowy wg MSR 17.

*Pożyczki udzielone Spółce przez Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i akcjonariuszy*

Udzielone pożyczki	Stan na	Stan na
	31/12/2019	31/12/2018
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu, nota 21	28 035	28 035
<b>Razem</b>	<b>28 035</b>	<b>28 035</b>

  

Koszty finansowe	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2019	31/12/2018
Ujęty koszt odsetkowy	(1 335)	(1 335)
<b>Razem</b>	<b>(1 335)</b>	<b>(1 335)</b>

## 32. Zobowiązania warunkowe, przyszłe zobowiązania umowne, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe

### *Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje*

W dniu 19.10.2015 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, z późniejszymi zmianami. Jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego w dniu 12.01.2016. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. Na dzień 31 grudnia 2019 wartość przyznanego limitu kredytowego wynosi 127.785.000,00 z terminem spłaty na 16 października 2021 roku. W ramach limitu jednostce zależnej przysługuje sublimit kredytowy w wysokości 10mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka zależna wykorzystała limit w wysokości 4mln274tys.PLN. Z tytułu solidarnej odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 (z późniejszymi aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN, ważna do 30.09.2020 roku, udzielona w ramach limitu umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A., nota 21
- gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, aneks nr 1 z dnia 13.06.2018, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 597 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku, udzielona w ramach limitu umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A., nota 21
- 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, udzielona w ramach limitu umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A., nota 21
- gwarancja bankowa z dnia 01.03.2019 nr KLG57699IN19 dotycząca umowy najmu z dnia 15 lutego 2019 lokalu usługowo-magazynowego na kwotę 42tys. PLN, ważna do 6 maja 2024 roku, udzielona w ramach limitu umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A., nota 21
- gwarancja bankowa z dnia 18.10.2019 nr DOK3617GWB19KW dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 800tys. PLN, ważna do 31 maja 2020 roku, udzielona w ramach limitu umowy kredytu z Santander Bank Polska S.A., nota 21

### *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.

Spółka zawarła polisę ubezpieczeniową od ryzyka kredytu kupieckiego udzielonego niektórym klientom krajowym oraz zagranicznym. Na mocy polisy Spółce przysługuje odszkodowanie za ubezpieczone i niezapłacone należności.

### *Zobowiązania podatkowe*

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

### 33. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

W dniu 23 marca 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19 jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za I półrocza 2018, 2019, 2020 i 2021 rok
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za lata 2018, 2019, 2020 i 2021 rok.

Umowa została podpisana 30 lipca 2018 roku.

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana od 7 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 73.

Wynagrodzenie netto audytora badającego sprawozdanie w latach 2019 i 2018 przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	114 000	114 000
Przegląd sprawozdania finansowego	58 000	58 000
<b>Razem wynagrodzenie Biegłego Rewidenta</b>	<b>172 000</b>	<b>172 000</b>

### 34. Stan zatrudnienia w Spółce w osobach

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Zarząd i administracja	165	163
Sprzedaż i marketing	660	561
Logistyka i magazynowanie	799	630
<b>Razem (w os.)</b>	<b>1 624</b>	<b>1 354</b>

### 35. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 21 stycznia 2020 do gwarancji bankowej ING Bank Śląski S.A. z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, dotyczącej najmu nieruchomości w Bieruniu został podpisany aneks nr 2, zmieniający wartość kwoty gwarancji na 652 tys. EUR.

W dniu 27 stycznia 2020 podpisany został aneks nr 1/20 do umowy kredytowej nr 11/145/19/Z/VV z mBank S.A., na mocy którego został podwyższony limit kredytu w rachunku bieżącym do 25mln PLN.

Z dniem 6 marca 2020 została rozwiązana umowa faktoringu na należności nr 3764/6219/2019 zawarta z Santander Faktoring Sp. z o.o. w dniu 18 września 2019.

W dniu 20 marca 2020 podpisany został z Santander Faktoring Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy faktoringu odwrotnego nr 3662/6050/2019, na mocy aneksu zmniejszono limit faktoringowy do 10 mln PLN oraz zmieniono okres obowiązywania na 31 marca 2021 roku.

W dniu 23 marca 2020 podpisany został aneks nr 007 do umowy o multiliniję nr K00922/16 zawartej z Santander Bank Polska S.A., na mocy aneksu wydłużony został okres dostępności multilinii do dnia 31 marca 2023 oraz podwyższono udostępnioną kwotę multilinii do kwoty 30mln PLN (w tym limit kredytowy podniesiono do kwoty 30 mln PLN).

## 36. Zdarzenia po dniu bilansowym – wpływ epidemii koronowirusa na działalność Spółki

W związku z aktualną sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii koronowirusa COVID-19 na świecie Emitent jako główne czynniki ryzyka, które jego zdaniem będą miały wpływ na wyniki finansowe Spółki w perspektywie kolejnych okresów na chwilę obecną zdefiniował:

- Ryzyko spadku siły nabywczej konsumenta oraz ograniczenie jego mobilności związane z procesami regulującymi przemieszczanie się ludności.
- Ryzyko utrudnień na granicach międzypaństwowych, które może mieć wpływ na utrudnienia w transporcie do zagranicznych klientów.

Emitent na dzień publikacji niniejszego sprawozdania identyfikuje znaczące utrudnienia w skutecznym prowadzeniu sprzedaży eksportowej związane z rozwijającą się izolacją oraz ograniczeniami handlu w krajach takich jak Austria, Chorwacja, Słowenia, Francja. Także na pozostałych rynkach eksportowych, jak również w Polsce, odczuwalny jest spadek popytu, który będzie miał wpływ na bieżące wyniki Grupy.

Emitent jednak podkreśla, że z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, sytuację prawną oraz regulacje rządów państw związane z rozprzestrzenianiem się epidemii, Spółka nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego Sprawozdania w wiarygodny sposób oszacować rozmiaru jej wpływu na sytuację operacyjną i finansową Spółki.

Emitent nie identyfikuje na ten moment innych znaczących ryzyk niż wymienione powyżej. W szczególności na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano znaczących ryzyk kredytowych, płynności i związanych z dostępnością finansowania czy złamaniem kowenantów finansowych. Emitent znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej, posiadane środki pieniężne jak i niewykorzystane limity kredytowe stanowią bufor bezpieczeństwa. W średnim i długim terminie, w zależności od rozwoju sytuacji, Emitent w porozumieniu z bankami finansującymi będzie dostosowywał wysokość limitów kredytowych do aktualnych potrzeb i wartości zabezpieczeń, jakie może udzielić. Na bieżąco będą również podejmowane decyzje operacyjne, m.in. dotyczące kosztów działalności, których celem będzie zachowanie rentowności na odpowiednim poziomie i co za tym idzie spełnienie kowenantów finansowych zdefiniowanych w umowach z bankami.

Na dzień publikacji Emitent nie zidentyfikował również ryzyk związanych z wyceną aktywów niefinansowych (w szczególności zapasów), jak również dostawami zakupionych towarów. Nie zanotowano istotnych opóźnień w dostawach towarów czy problemów przy składaniu bądź realizacji złożonych zamówień.

Kierownictwo Spółki uważa powyższą sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, jak również niestanowiące zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Emitenta, a zatem sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu zasady kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## 37. Zatwierdzenie Roczego Sprawozdania Finansowego przez Zarząd

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 6 kwietnia 2020 roku.

Aleksander Górecki – Prezes Zarządu

Andrzej Manowski – Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta – Wiceprezes Zarządu

Kamila Obłodecka – Pieńkosz – Główna Księgowa