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



Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Informacje objaśniające do skonsolidowanego 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.....	22
5. Przychody ze sprzedaży.....	24
6. Koszty według rodzaju	25
7. Pozostałe zyski/straty netto	25
8. Przychody finansowe	25
9. Koszty finansowe	26
10. Podatek dochodowy	26
11. Zysk netto przypadający na jedną akcję.....	29
12. Dywidendy	29
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
14. Wartości niematerialne.....	32
15. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych	34
16. Pozostałe aktywa finansowe.....	35
17. Zapasy oraz aktywa z tytułu udzielonego prawa do zwrotu towaru	35
18. Należności handlowe oraz pozostałe należności	37
19. Kapitał akcyjny	40
20. Zyski zatrzymane i dywidendy	41
21. Kredyty i pożyczki otrzymane	42
22. Rezerwy.....	44
23. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania.....	45
24. Zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu	45
25. Zobowiązania z tytułu faktoringu.....	46
26. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	48
27. Programy świadczeń pracowniczych	48
28. Instrumenty finansowe	50
29. Zarządzanie ryzykiem finansowym	50
30. Płatności realizowane na bazie akcji.....	57

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	59
32. Zobowiązania warunkowe, przyszłe zobowiązania umowne, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	62
33. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	62
34. Stan zatrudnienia w Grupie.....	63
35. Zdarzenia po dniu bilansowym	63
36. Zdarzenia po dniu bilansowym – wpływ epidemii koronawirusa na działalność Grupy.....	64
37. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Zarząd.....	64

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	Nota	okres zakończony	
		31/12/2019	31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	5	1 479 373	1 154 993
Koszt własny sprzedaży	6	(1 092 473)	(847 970)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		386 900	307 023
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(172 587)	(132 712)
Koszty magazynowania (logistyki)	6	(101 429)	(73 157)
Koszty zarządu	6	(25 060)	(18 205)
Pozostałe zyski/straty netto	7	(3 636)	(2 072)
Pozostałe przychody operacyjne		337	374
Pozostałe koszty operacyjne		(750)	(279)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		83 775	80 972
Przychody finansowe	8	256	525
Koszty finansowe	9	(9 795)	(7 196)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		74 236	74 301
Podatek dochodowy	10.1	(15 522)	(15 659)
Zysk (strata) netto		58 714	58 642
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		58 714	58 642
Pozostałe całkowite dochody netto			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(18)	(8)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(18)	(8)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		58 696	58 634
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		58 714	58 642
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		58 696	58 634
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	11	0,45	0,45
Rozwodniony	11	0,45	0,45
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	11	0,45	0,45
Rozwodniony	11	0,45	0,45

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	14	7 897	5 508
Rzeczowe aktywa trwałe	13	125 953	60 090
Inwestycje w jednostkach pozostałych	15	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	18	1 896	1 702
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	16	37	44
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		135 893	67 454
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17.1	460 584	434 702
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	17.2	7 528	5 095
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	101 394	81 799
Pozostałe aktywa finansowe	16	30	36
Bieżące aktywa podatkowe	10.2	150	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	25 947	21 913
Aktywa obrotowe razem		595 633	543 545
Aktywa razem		731 526	610 999
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	19	13 062	13 012
Pozostałe kapitały	20	300 461	243 530
Zyski zatrzymane rok bieżący	20	58 714	58 642
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	20	(40)	(22)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		372 197	315 162
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		-	-
Kapitał własny razem		372 197	315 162
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	90 319	90 210
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	60 724	19 351
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	430	268
Rezerwy długoterminowe	22	766	-
Rezerwa na podatek odroczonego	10.5	4 174	2 901
Zobowiązania długoterminowe razem		156 413	112 730
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	23.1	65 761	97 912
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	23.2	9 778	6 793
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	83 582	68 634
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	21 818	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	2 346	513
Zobowiązania krótkoterminowe razem		202 916	183 107
Zobowiązania razem		359 329	295 837
Kapitał własny i zobowiązania razem		731 526	610 999

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres zakończony		
	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		74 236	74 301
Korekty:		(44 346)	(37 912)
Amortyzacja		20 084	8 666
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(94)	100
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		216	(210)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		9 616	6 919
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów		-	610
Inne korekty		(12)	(12)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu		(28 537)	(72 885)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		(19 980)	(18 978)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		(28 788)	37 591
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw		3 149	287
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		29 890	36 389
Zapłacony podatek dochodowy		(14 553)	(13 949)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 337	22 440
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(13 359)	(5 094)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		105	81
Udzielone pożyczki		(115)	(199)
Splata udzielonych pożyczek		59	193
Wpływy z tytułu udzielonego leasingu finansowego		199	214
Odsetki otrzymane		21	28
Wpływy z tytułu kontraktów terminowych		-	1 063
Wydatki z tytułu kontraktów terminowych		-	(1 461)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(13 090)	(5 175)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		980	1 336
Wydatki dotyczące emisji akcji		(38)	(38)
Wyplata dywidendy		(2 603)	-
Otrzymane kredyty i pożyczki		15 024	2 323
Splaty kredytów i pożyczek		-	(14)
Wpływ finansowania - faktoring odwrotny	25	14 375	-
Wpływ finansowania - faktoring na należności	25	3 574	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(19 990)	(8 197)
Odsetki i prowizje zapłacone		(9 469)	(7 474)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 853	(12 064)
Przepływy pieniężne netto razem		4 100	5 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		21 913	16 609
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(66)	103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	26	25 947	21 913

(sporządzone metodą pośrednią)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niebędącym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	12 945	1 493	104 176	136 020	(14)	254 620	-	254 620
Zysk netto w okresie	-	-	-	58 642	-	58 642	-	58 642
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	(8)	(8)	-	(8)
Suma całkowitych dochodów				58 642	(8)	58 634	-	58 634
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	-	1 298	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	610	-	-	-	610	-	610
Stan na 31 grudnia 2018 roku	13 012	2 103	105 407	194 662	(22)	315 162	-	315 162
Zysk netto w okresie	-	-	-	58 714	-	58 714	-	58 714
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	(18)	(18)	-	(18)
Suma całkowitych dochodów				58 714	(18)	58 696	-	58 696
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 603)	-	(2 603)	-	(2 603)
Emisja akcji zwykłych	50	-	892	-	-	942	-	942
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	13 062	2 103	106 299	250 773	(40)	372 197	-	372 197

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Jednostka dominująca

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 Audit 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:

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna 1szt akcji	wartość kapitału akcyjnego
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
Razem	130 620 000		13 062 000,00 zł

Grupa kapitałowa

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Auto Partner wchodzi Auto Partner S.A. jako podmiot dominujący oraz 4 jednostki zależne konsolidowanych metodą pełną. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 15.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz Spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowym obszarem działalności Grupy jest organizacja dystrybucji części zamiennych do samochodów bezpośrednio od producentów do odbiorców końcowych. Grupa 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.

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 Grupę.

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 Grupy pewnych typów umów, które wcześniej były traktowane jako leasing operacyjny nieujmowany w sprawozdaniu finansowym Grupy. Na dzień 1 stycznia 2019 Grupa zidentyfikowała jedną kategorię takich umów, tj.: umowy najmu nieruchomości.

Wpływ na rachunkowość Grupy

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.

Grupa 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 Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Jako praktyczne rozwiązanie Grupa zastosowała par. C3 a), zastosowano standard do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR17 oraz KIMSF 4, Grupa 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, Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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 Grupa stosuje reguły dotyczące leasingów krótkoterminowych, leasing może być traktowany jako krótkoterminowy, jeżeli zgodny jest z definicją leasingu krótkoterminowego z MSSF 16. Jako leasing krótkoterminowy Grupa 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

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

Nowe zasady ujmowania umów leasingu spowodowały konieczność dostosowania polityki rachunkowości Grupy. Zmiany polityki rachunkowości dokonano zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16. Grupa 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
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	60 090	37 656	97 746
Aktywa trwałe razem	67 454	37 656	105 110
Aktywa obrotowe razem	543 545	-	543 545
Aktywa razem	610 999	37 656	648 655
PASYWA			
Kapitał własny razem	315 162	-	315 162
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 351	31 491	50 842
Zobowiązania długoterminowe razem	112 730	31 491	144 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 774	6 165	13 939
Zobowiązania krótkoterminowe razem	183 107	6 165	189 272
Kapitał własny i zobowiązania razem	610 999	37 656	648 655

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe, sprawozdanie) Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku z wyjątkiem zmian opisanych w nocie nr 2 niniejszego sprawozdania.

Skonsolidowane 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 (obowiązują 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 Grupy za 2019 rok z wyjątkiem zmian, które dotyczą wdrożenia MSSF 16 opisanego w nocie 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec bieżącego okresu.

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

Dla celów konsolidacji sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych przyjęte zostały następujące zasady przeliczania danych finansowych.

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs średni walut obcych NBP na koniec okresu sprawozdawczego:

Średni kurs NBP na dzień	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
EUR	4,2585	4,3000
CZK	0,1676	0,1673
RON	0,8901	0,9229

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz całkowitych dochodów przyjęto średnią kursów walut obcych NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym.:

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	2019	2018
EUR	4,3018	4,2669
CZK	0,1676	0,1663
RON	0,9053	0,9165

Pozostałe z przeliczenia różnice kursowe odnosi się na kapitale własnym z przeliczenia jednostek zależnych.

3.8. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz jednostek zależnych.

Spółka dominująca posiada kontrolę jeżeli: posiada władzę nad danym podmiotem, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Spółka dominująca weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Jeżeli Spółka dominująca posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym: wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców; potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę innych udziałowców lub inne strony; prawa wynikające z innych ustaleń umownych; dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja Spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę dominującą a kończy się w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody Spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności sprawozdanie finansowe Spółek zależnych koryguje się w taki sposób aby dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Spółki dominującej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają eliminacji.

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 Grupy 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. Grupa 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). Grupa 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 nieodwołalny umowy.

Wartości niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne, możliwe do zidentyfikowania o określonym okresie ekonomicznej użyteczności, przeznaczone na potrzeby jednostki, nad którymi Grupa 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. Grupa stosuje w tym zakresie uproszczenie w stosunku do wytycznych MSR 38 par. 97, które wg osądu Zarządu Grupy 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

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych. Nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Jako praktyczne rozwiązanie Grupa zastosowała par. C3 a), zastosowano standard do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR17 oraz KIMSF 4, Grupa 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, Grupa 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. Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 kończył się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa zastosowała reguły dotyczące leasingów krótkoterminowych, leasing może być traktowany jako krótkoterminowy, jeżeli zgodny jest z definicją leasingu krótkoterminowego z MSSF 16. Jako leasing krótkoterminowy Grupa 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 pożytki wynikające z tytułu posiadania aktywów dotyczą leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego i odnoszone liniowo w kosztach.

Grupa jako leasingodawca

Grupa 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 Grupa 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 Grupę w ramach leasingu finansowego. Grupa 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 Grupa 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.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy 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 Grupy 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 pożytki wynikające z tytułu posiadania aktywów dotyczą leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego i odnoszone liniowo w kosztach.

Grupa jako leasingodawca

Grupa 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 Grupa ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu w 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 Grupę w ramach leasingu finansowego. Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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 Grupy aktywa finansowe są utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupa stosuje podejście portfelowe natomiast dla pozostałych aktywów finansowych, ze względu na ich ograniczoną ilość w ramach danej kategorii Grupa stosuje podejście indywidualne.

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

W zakresie utraty wartości należności handlowych Grupa korzysta z uproszczonego podejścia i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Należności handlowe Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 ściągalność należności została oceniona jako wątpliwa.

Grupa 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. Grupa 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, Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako osobną pozycję składnika aktywów z tytułu prawa Grupy 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 Grupie 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 Grupę, 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 Grupę w okresie gwarancji.

Zobowiązania warunkowe

Grupa 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

Grupa 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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe wg kategorii:

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

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

Grupa 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.

Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

Jako zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru Grupa 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

Grupa 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 przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 Grupa wycenia w cenie nabycia, która w ocenie Zarządu nie odbiega od wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Grupa 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 pozapłacowego. 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 Grupę 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 Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 przyznanych 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 Grupy 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 managerskich,
- zyski zatrzymane w skład których wchodzi zyski zatrzymane z lat ubiegłych (jeszcze niepodzielone) oraz bieżący zysk lub strata,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zależnych.

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 Grupę 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

Grupa 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 Grupa klasyfikuje:

Przychody ze sprzedaży towarów: wynikające z podstawowej działalności Grupy, 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. Grupa udziela klientom dodatkowych rabatów, szacowany koszt tych rabatów uwzględnia jako zmniejszenie wartości przychodów. Grupa udziela klientom prawa do zwrotu towarów co uwzględnia w wysokości wynagrodzenia, które Grupa spodziewa się uzyskać. Grupa 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 Grupę tego świadczenia. Obowiązek świadczenia spełniany jest w trakcie wykonania usługi, gdyż usługi są krótkotrwałe.

Ujawnianie przychodów w podziale na kategorie – segmenty operacyjne

Zarząd Grupy nie wydziela oddzielnych segmentów operacyjnych, gdyż cała działalność Grupy skupia się wokół sprzedaży części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych. Grupa 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupy może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

Podatek odroczony

Grupa identyfikuje składnik aktywów tytułem podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Zarząd Grupy 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ich ekonomicznej użyteczności.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy 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, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe.

Szacunek oczekiwanych kosztów napraw gwarancyjnych

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

Równocześnie część dostawców udziela Grupie 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 Grupa 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 Grupę 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 Grupy 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 Grupa zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego, który reguluje te kwestie.

W ocenie Zarządu Grupy zdecydowana większość zwrotów realizowana jest w trakcie 3 miesięcy od daty sprzedaży. Grupa 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 tytułu obrotu od dostawców

Grupa 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 Grupa 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 tytułu działań marketingowych

Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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

Grupa zawiera umowy wsparcia, umowy rabatowe z wybranymi klientami w celach marketingowych. W ramach zawartych umów Grupa zobowiązuje się do udzielenia określonego wsparcia lub rabatu w przypadku zrealizowania przez kontrahenta ustalonego obrotu. Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych, w związku z powyższym Zarząd dla celów zarządzania działalnością Grupy nie wydziela oddzielnych segmentów sprawozdawczych.

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	1 477 124	1 153 815
w tym:		
<i>Sprzedaż towarów - kraj</i>	<i>908 562</i>	<i>769 211</i>
<i>Sprzedaż towarów - UE</i>	<i>548 613</i>	<i>359 120</i>
<i>Sprzedaż towarów - pozostały eksport</i>	<i>19 949</i>	<i>25 484</i>
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze sprzedaży usług	2 249	1 178
w tym:		
<i>Sprzedaż usług - kraj</i>	<i>1 503</i>	<i>622</i>
<i>Sprzedaż usług - UE</i>	<i>746</i>	<i>556</i>
<i>Sprzedaż usług - pozostały eksport</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Razem przychody ze sprzedaży	1 479 373	1 154 993

6. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Amortyzacja	(20 084)	(8 666)
Zużycie materiałów i energii	(13 619)	(9 244)
Usługi obce	(145 575)	(115 320)
Podatki i opłaty	(3 315)	(2 484)
Koszty świadczeń pracowniczych	(102 959)	(77 321)
Pozostałe koszty rodzajowe	(13 665)	(11 198)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 092 332)	(847 811)
Razem koszty wg rodzaju	(1 391 549)	(1 072 044)
Koszt własny sprzedaży	(1 092 473)	(847 970)
Koszty sprzedaży i marketingu	(172 587)	(132 712)
Koszty magazynowania (logistyki)	(101 429)	(73 157)
Koszty zarządu	(25 060)	(18 205)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(1 391 549)	(1 072 044)

7. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Różnice kursowe (dodatnie i ujemne) dotyczące działalności operacyjnej	(1 652)	(107)
Odpisy (utworzone i rozwiązane) na należności	(2 070)	(1 172)
Pozostałe	86	(793)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(3 636)	(2 072)

8. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Zyski ze zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	429
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Dodatnie różnice kursowe z działalności finansowej	162	31
Odsetki od należności handlowych	74	49
Pozostałe przychody finansowe	20	16
Razem przychody finansowe	256	525

9. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(3 576)	(3 405)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 335)	(1 335)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(3 514)	(1 917)
Odsetki od zobowiązań z tytułu faktoringu	(179)	-
Pozostałe koszty odsetkowe	(61)	(17)
	(8 665)	(6 674)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty ze zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Ujemne różnice kursowe z działalności finansowej	(69)	(209)
Prowizje i opłaty od kredytów	(835)	(244)
Prowizje i opłaty od faktorigu	(193)	(8)
Pozostałe koszty finansowe	(33)	(61)
	(1 130)	(522)
Razem koszty finansowe	(9 795)	(7 196)

10. Podatek dochodowy

Grupa podlega przepisom ogólnym w zakresie podatku dochodowego. Grupa 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 Grupy 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
Zysk przed opodatkowaniem	74 236	74 301
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(14 105)	(14 117)
Efekt podatkowy - różnice przejściowe i stałe	(1 417)	(1 542)
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	-
Razem podatek dochodowy	(15 522)	(15 659)
w tym:		
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(14 134)	(14 186)
Dotyczący poprzednich lat	(115)	-
	(14 249)	(14 186)
Odroczonego podatku dochodowego:		
Dotyczący roku bieżącego	(1 273)	(1 473)
Podatek odroczonego przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
	(1 273)	(1 473)
	(15 522)	(15 659)

10.2. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku dochodowego	150	-
	150	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	(159)
	-	(159)

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	13 639	10 927
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(17 813)	(13 828)
Razem	(4 174)	(2 901)

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
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
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 ZUS i PPK	406	124	530
Wyłączenie marż w ramach wyłączeń konsolidacyjnych	2 250	468	2 718
Aktywo na stratę podatkową spółki zależnej	559	376	935
Rozwiązanie aktywa na stratę podatkową spółki zależnej	-	(559)	(559)
Różnica dotycząca nie zapłaconych odsetek od otrzymanej pożyczki	253	-	253
Pozostałe różnice przejściowe	211	(160)	51
Razem	10 927	2 712	13 639
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego			
Różnica dotycząca rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań leasingowych	(4 660)	(1 336)	(5 996)
Udzielone przez dostawców rabaty/bonusy	(8 759)	(2 934)	(11 693)
Pozostałe różnice przejściowe	(409)	285	(124)
Razem	(13 828)	(3 985)	(17 813)
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi			
Straty podatkowe	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Razem	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 901)	(1 273)	(4 174)

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 nie 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
Razem	4 083	(4 036)	47

11. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Zysk netto przypadający akcjonariuszom	58 714	58 642
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk	130 342	129 864
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	0,45	0,45

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 dominującej 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	48 889	1 600
Maszyny i urządzenia	30 819	18 809
Środki transportu	11 515	10 140
Pozostałe	33 687	22 260
Środki trwałe w budowie	1 043	7 281
Razem wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych	125 953	60 090

Grupa 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	46 852	-
Maszyny i urządzenia	21 028	11 927
Środki transportu	8 833	7 780
Pozostałe	24 572	15 119
Środki trwałe w budowie (i)	679	6 753
Razem wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	101 964	41 579

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Budynki i budowle	9 789	-
Maszyny i urządzenia	1 901	1 871
Środki transportu	1 134	995
Pozostałe	846	707
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	13 670	3 573

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.

Wartość netto środków trwałych sfinansowanych pożyczką (nota 21) na 31.12.2019 wynosiła 83tys.PLN, na 31.12.2018 wynosiła 83tys.PLN i są zabezpieczone prawami finansującego.

(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	
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	-	2 577	26 490	13 929	26 574	1 028	70 598
Zwiększenia							
Zakup	-	134	1 150	464	1 149	503	3 400
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	18	38	-	72	(128)	-
Leasing	-	-	2 630	2 229	635	6 753	12 247
Rozliczenie środków trwałych w budowie -	-	-	-	62	813	(875)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(25)	(867)	(153)	-	(1 045)
Likwidacja	-	(39)	(16)	(68)	(11)	-	(134)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2018 roku	-	2 690	30 267	15 749	29 079	7 281	85 066
Zwiększenia							
Zakup	-	704	4 088	955	2 754	130	8 631
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	44	448	-	25	(517)	-
Leasing	-	18 981	11 602	2 431	4 151	679	37 844
Leasing - wdrożenie MSSF 16 bilans otwarcia	-	37 656	-	-	-	-	37 656
Rozliczenie środków trwałych w budowie -	-	-	-	-	6 753	(6 753)	-
Inne	-	-	-	-	-	223	223
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(434)	(566)	(63)	-	(1 063)
Likwidacja	-	(82)	(193)	(71)	(27)	-	(373)
Inne	-	-	-	-	(129)	-	(129)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2019 roku	-	59 993	45 778	18 498	42 543	1 043	167 855
Umorzenie stan na 1 stycznia 2018 roku	-	851	8 063	4 681	5 370	-	18 965
Amortyzacja za okres	-	258	3 423	1 605	1 558	-	6 844
Sprzedaż	-	-	(24)	(638)	(108)	-	(770)
Likwidacja	-	(19)	(4)	(30)	(1)	-	(54)
Inne	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Umorzenie stan na 31 grudnia 2018 roku	-	1 090	11 458	5 609	6 819	-	24 976
Amortyzacja za okres	-	10 073	4 073	1 761	2 069	-	17 976
Sprzedaż	-	-	(397)	(359)	(27)	-	(783)
Likwidacja	-	(59)	(175)	(16)	(5)	-	(255)
Inne	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Umorzenie stan na 31 grudnia 2019 roku	-	11 104	14 959	6 983	8 856	-	41 902
Wartość netto stan na 31 grudnia 2018	-	1 600	18 809	10 140	22 260	7 281	60 090
Wartość netto stan na 31 grudnia 2019	-	48 889	30 819	11 515	33 687	1 043	125 953

14. Wartości niematerialne

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Oprogramowanie komputerowe	4 656	5 050
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	3 241	458
Razem wartość bilansowa wartości niematerialnych	7 897	5 508

Grupa 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	-	-
Razem wartość bilansowa wartości niematerialnych z tytułu prawa do użytkowania	368	373

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

Tabela ruchu wartości niematerialnych	Wartości			Razem
	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne	niematerialne w budowie	
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	12 776	336	255	13 367
Zwiększenia				
Zakup	1 236	-	334	1 570
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	131	-	(131)	-
Leasing	373	-	-	373
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie -	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	(1)	-	-	(1)
Inne	(32)	-	-	(32)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2018 roku	14 483	336	458	15 277
Zwiększenia				
Zakup	1 255	-	3 179	4 434
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	371	-	(371)	-
Leasing	85	-	-	85
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie -	-	-	-	-
Inne	-	-	(25)	(25)
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2019 roku	16 194	336	3 241	19 771
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku	7 643	336	-	7 979
Amortyzacja za okres	1 822	-	-	1 822
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	(32)	-	-	(32)
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2018 roku	9 433	336	-	9 769
Amortyzacja za okres	2 105	-	-	2 105
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2019 roku	11 538	336	-	11 874
Wartość netto stan na 31 grudnia 2018	5 050	-	458	5 508
Wartość netto stan na 31 grudnia 2019	4 656	-	3 241	7 897

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
konsolidowane metodą pełną				
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 dominującej 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 pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
Razem	110	110

16. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Aktywa finansowe wykazane w WGPW		
Walutowe kontrakty terminowe	-	-
Razem	-	-
Pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	67	80
Razem	67	80
Razem	67	80
w tym		
Długoterminowe	37	36
Krótkoterminowe	30	44
Razem	67	80

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	469 459	444 505
Odpisy	(8 875)	(9 803)
Razem	460 584	434 702

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Grupa ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych, szczególnie 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	145 792	130 738

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 Grupy 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 Grupy.

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
Stan na koniec okresu	8 875	9 803

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	(1 092 332)	(847 811)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(4 116)	(3 226)
Koszty zarządu	-	-
Razem wartość ujętego kosztu zapasów	(1 096 448)	(851 037)

Jako koszt sprzedaży Grupa ujmuje głównie koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

17.2 Aktywa z tytułu udzielonego prawa do zwrotu towaru

Klienci Grupy 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 Grupa zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego. Grupa 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	79 797	59 828
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 202	1 655
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(5 079)	(3 559)
Razem należności handlowe	75 920	57 924
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	24	221
Należności od operatorów tytułem zapłaty kartą	1 420	976
Należności tytułem zapłaconych kaucji od wynajmowanych lokali (ii)	1 576	1 422
Pozostałe należności finansowe	692	2 641
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(552)	(621)
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe	88 914	72 337
Zaliczki na dostawy	3 590	4 116
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	8	1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 340	2 505
Podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	8 187	4 153
Pozostałe należności niefinansowe	251	389
Razem należności niefinansowe	14 376	11 164
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	103 290	83 501
Pozostałe należności długoterminowe	1 896	1 702
Należności handlowe oraz pozostałe należności	101 394	81 799
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	103 290	83 501

(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)Grupa 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 Grupa 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 ściągalności należności handlowych Grupa 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.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Struktura wiekowa należności handlowych		
terminowe	54 386	44 672
1-30 dni	16 908	10 719
31-90 dni	2 341	1 310
91-120 dni	1 049	138
121-180 dni	469	346
181-360 dni	574	348
powyżej 360 dni	193	391
Razem należności handlowe	75 920	57 924

Poniżej wartość utworzonego odpisu w odniesieniu do wieku należności handlowych.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
terminowe	130	120
1-30 dni	57	53
31-90 dni	130	139
91-120 dni	84	98
121-180 dni	108	267
181-360 dni	1 385	681
powyżej 360 dni	3 185	2 201
Razem odpis na należności handlowe	5 079	3 559

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)
Stan na koniec okresu	552	621

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	75 920	57 924

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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Umowa leasingu z dnia 17 lipca 2014 zawarta z jednostką powiązaną osobowo z Członkami Zarządu, firmą Auto Partner Truck Marek Górecki, na okres 5 lat, przedmiot umowy: nieruchomość, wartość części kapitałowej: 799tys PLN, wartość części odsetkowej 141tys. PLN Zabezpieczeniem umowy jest prawo do przedmiotu leasingu objętego umową.	-	187
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
Razem	24	221
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	8	202
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	16	19
Razem	24	221

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	9	217	8	202
Od 2 do 5 roku włącznie	18	19	16	19
	27	236	24	221
Nieuzyskany dochód finansowy	(3)	(15)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	24	221	24	221
Odpis aktualizujący	-	-	-	-
Razem	24	221	24	221

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
W pełni opłacony kapitał podstawowy	13 062	13 012
w tys. sztuk		
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
Razem	130 620	130 120
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	13 062	13 012

(i) Rada Nadzorcza Spółki dominującej 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 Pał (Dyrektor ds. zakupów) - 82 500 (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) Warrantów subskrypcyjnych serii B; Arkadiusz Ciepłak (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 dominującej 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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Kapitał zapasowy	298 358	241 427
Zyski (straty) niepodzielone	58 714	58 642
Kapitał z wyceny warrantów, nota 30	2 103	2 103
Razem zyski zatrzymane	359 175	302 172

Zmiany kapitału zapasowego

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Kapitał zapasowy na początek okresu sprawozdawczego	241 427	205 312
Wypłata dywidendy	(2 603)	-
Rozliczenie wyniku za rok poprzedni	58 642	34 884
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	892	1 231
Kapitał zapasowy na koniec okresu sprawozdawczego	298 358	241 427

Zmiany zysków/strat niepodzielonych

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Zyski/straty niepodzielone na początek okresu sprawozdawczego	58 642	34 884
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki	58 714	58 642
Wypłata dywidendy	(2 603)	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(56 039)	(34 884)
Zyski/straty niepodzielone na koniec okresu sprawozdawczego	58 714	58 642

Podział zysku za rok obrotowy 2018

W dniu 5 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki dominującej 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 dominująca 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 Grupy 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 Grupy. Zarząd uznał, że w interesie Grupy i jej akcjonariuszy jest pozostawienie zysku wypracowanego w 2019 roku w Grupie 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
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od jednostek powiązanych	28 035	28 035
	28 035	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	82 192	67 194
Kredyty bankowe	63 600	63 544
Kredyty i pożyczki inne	74	71
	145 866	130 809
Razem kredyty i pożyczki	173 901	158 844
Zobowiązania krótkoterminowe(vi)	83 582	68 634
Zobowiązania długoterminowe	90 319	90 210
Razem kredyty i pożyczki	173 901	158 844

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)	48 873	57 750
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
UniCredit Leasing a.s./pożyczki na sfinansowanie zakupu środków trwałych(v)	74	71
Razem	173 901	158 844

(i)Umowy kredytu – ING Bank Śląski S.A.

W dniu 19.10.2015 Spółka dominująca 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)Umowy kredytu – Santander Bank Polska S.A.

W dniu 26.09.2016 Spółka dominująca podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. obecnie Santander Bank Polska S.A. umowę o multilinię nr K00922/16, z późniejszymi zmianami. Na dzień 31 grudnia 2019 wartość przyznanego limitu kredytowego 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 dominująca 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 dominująca podpisała z Aleksandrem Góreckim oraz Katarzyną Górecką umowę pożyczki, z późniejszymi zmianami z terminem spłaty ma 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)Umowy na sfinansowanie środków trwałych - UniCredit Leasing a.s.

W dniu 17.08.2017 Spółka zależna AP Auto Partner C.Z. s.r.o. podpisała z UniCredit Leasing a.s. umowy nr 1251910740, 1251910741, 1251910742 o finansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 386.727,00 CZK na okres 48 miesięcy. W dniu 21.06.2019 podpisana została kolejna umowa nr 1132304215 o finansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 149.479,00 CZK na okres 48 miesięcy. Udzielone finansowanie zabezpieczone jest prawami udzielającego do przedmiotów objętych umowami.

(vi)jako zobowiązania krótkoterminowe Grupa 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)	2 554	-
Pozostałe rezerwy	176	168
	3 112	513
Rezerwy krótkoterminowe	2 346	513
Rezerwy długoterminowe	766	-
Razem	3 112	513

(i)Grupa zgodnie z obowiązującymi przepisami udziela gwarancji konsumenckiej na sprzedawane towary. W ramach udzielonej gwarancji Grupa jest zobowiązana dokonać wymiany wadliwego towaru na poprawnie działający bądź dokonać zwrotu gotówki. Zarząd Grupy 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 wygaś 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.

W dniu 30 maja 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Maxgear Sp. z o.o. uchwaliło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o.: Grzegorza Pala oraz Arkadiusza Cieplaka na zasadach analogicznych jak w Regulaminie dla Członków Zarządu Auto Partner S.A. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie dla Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o. nie przekroczy kwoty 2.640.000,00 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	51 067	87 517
Zobowiązania handlowe wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 341	5 038
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	257	576
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 017	3 841
Inne zobowiązania	79	940
	65 761	97 912
Zobowiązania krótkoterminowe	65 761	97 912
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Razem	65 761	97 912

Średni termin zapłaty za zakup towarów wynosi przeciętnie 60 dni. Grupa 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
Razem	9 778	6 793

(i) Klienci Grupy 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 Grupa zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego. Grupa 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). Więcej informacji przedstawiono w nocie 13.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Minimalne opłaty leasingowe		
Nie dłużej niż 1 rok	25 215	9 570
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	65 267	21 815
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>90 482</u>	<u>31 385</u>
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(7 940)	(4 260)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u>82 542</u>	<u>27 125</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	21 818	7 774
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	60 724	19 351
Razem	82 542	27 125
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
Nie dłużej niż 1 rok	21 818	7 774
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	60 724	19 351
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	82 542	27 125

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 Grupa 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 współpracujących filiantów.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Płatności ujęte w kosztach		
Minimalne opłaty leasingowe(i)	8 491	14 687
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
Razem	8 491	14 687

(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 Grupa zawarła „Umowę Faktoringu – Finansowania Dostaw” z Santander Faktoring Sp. z o.o. na mocy, której został udzielony limit w zakresie faktoringu odwrotnego w wysokości 15 mln PLN, z przeznaczeniem na sfinansowanie dostaw krajowych oraz zagranicznych towaru handlowego. Okres obowiązywania do 31.03.2020. Pierwsze uruchomienie nastąpiło w kwietniu 2019. 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
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie dostaw	14 370	-
	14 370	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 370	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Razem	14 370	-

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

25.2 Zobowiązania z tytułu faktoringu na finansowanie należności

W dniu 18 września 2019 Grupa zawarła umowę faktoringu z Santander Faktoring Sp. z o.o. na mocy, której został udzielony limit finansowania wierzytelności w wysokości 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. Faktoring został udzielony bez przejęcia ryzyka przez Faktora.

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

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych: Grupa 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	1 157	1 394
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	22 900	18 800
Środki pieniężne w drodze	1 886	1 703
Środki pieniężne inne	4	16
Razem	25 947	21 913
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania - rachunki Split Payment</i>	1338	26
w walucie PLN	6 002	6 296
w innych walutach	19 945	15 617
Razem	25 947	21 913

27. Programy świadczeń pracowniczych

27.1 Programy określonych składek ZUS

Zgodnie z ustawą z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych pracownicy Grupy są objęci państwowym programem świadczeń. Grupa ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów wynagrodzeń. Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej i stanowią one składki zapłacone przez Grupę 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	(16 319)	(12 292)
<i>w tym nieodprowadzone składki (i)</i>	2 689	2 087

(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

Grupa 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
	2 141	1 590
Krótkoterminowe	1 711	1 322
Długoterminowe	430	268
Razem	2 141	1 590

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)
Razem	(551)	(258)

27.3 Pracownicze plany kapitałowe PPK

Zgodnie z ustawą z dnia 4 października 2018 o pracowniczych planach kapitałowych, Grupa 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
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	114 904	94 109
<i>Środki pieniężne</i>	25 947	21 913
<i>Należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	88 890	72 116
<i>Udzielone pożyczki</i>	67	80
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	24	221
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - udziały i wkłady w jednostkach	110	110
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
<i>Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	243 499	247 251
<i>Zobowiązania handlowe</i>	51 067	87 517
<i>Zobowiązania kontraktowe</i>	354	314
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip</i>	257	576
<i>Kredyty i pożyczki</i>	173 901	158 844
<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	82 542	27 125

Wartość godziwa

Jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa wyznaczyła pochodne instrumenty finansowe, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. kursów wymiany walut. W okresie sprawozdawczym Grupa 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 Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Podstawowymi celami Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym jest zapewnienie płynności finansowej.

Zarządzanie kapitałem

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

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

1) Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka dominująca 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
Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH	4 354	4 337

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%.

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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Kredyty bankowe i pożyczki	173 901	158 844
Zobowiązania z tytułu leasingu	82 542	27 125
Zobowiązania z tytułu faktoringu	17 920	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(25 947)	(21 913)
Zadłużenie netto	248 416	164 056
Kapitał własny	372 197	315 162
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	0,67	0,52

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności handlowych - oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa 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. Grupa korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny wiarygodności kredytowej swoich głównych klientów. Narażenie Grupy 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 Grupa 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	59,12%
Bank B	BBB+ stabilna	A2 stabilna	11,64%
Bank C	BBB- pod obserwacją ze wskazaniem pozytywnym	A3 negatywna	0,39%
Bank D	A stabilna	A1 stabilna	12,50%
Bank E	BBB+ negatywna	A1 stabilna	16,35%

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Narażenie Grupy 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:

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	22 900	18 800
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	(145 866)	(130 809)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(34 559)	(27 125)
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(17 920)	-
Wartość aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennej stopie	(175 445)	(139 134)
Zmiana wartości aktywów i zobowiązań finansowych	(878)	(696)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(878)	(696)
Efekt podatkowy	167	132
Wpływ wzrostu stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto	(711)	(564)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	878	696
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	878	696
Efekt podatkowy	(167)	(132)
Wpływ spadku stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto	711	564

Wrażliwość Grupy na ryzyko procentowe nie uległo istotnym zmianom.

Ryzyko walutowe

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

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

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Zobowiązania w PLN		
EUR	91 733	75 930
USD	6 652	12 608
CZK	295	120
HUF	24	43
RON	7	25
Pozostałe	6	29
Aktywa w PLN		
EUR	52 253	25 797
USD	53	39
CZK	5 095	4 787
HUF	3 270	3 469
RON	1 496	1 397
Pozostałe	11	21

Grupa 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 Grupie jest zakup towarów w walutach EUR i USD oraz sprzedaż towarów w walutach EUR i CZK.

Stopień wrażliwości Grupy 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.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Wynik brutto	3 948	5 013
Efekt podatkowy	(750)	(953)
Wpływ spadku o 10% kursu EUR	3 198	4 061
Wynik brutto	660	1 257
Efekt podatkowy	(125)	(239)
Wpływ spadku o 10% kursu USD	535	1 018
Wynik brutto	(480)	(467)
Efekt podatkowy	91	89
Wpływ spadku o 10% kursu CZK	(389)	(378)
Wynik brutto	(325)	(343)
Efekt podatkowy	62	65
Wpływ spadku o 10% kursu HUF	(263)	(278)
Wynik brutto	(149)	(137)
Efekt podatkowy	28	26
Wpływ spadku o 10% kursu RON	(121)	(111)

Zmiana kursów walut innych niż EUR, USD i CZK nie wpływa w istotny sposób na zysk Grupy.

Wrażliwość Grupy 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 Grupie 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 Grupa posiadała następujące niewykorzystane kwoty limitów kredytowych oraz faktoringowych:

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

W ramach limitu w wysokości 127mln785tys z kredytu korzysta również Spółka zależna. Na dzień 31.12.2019 Spółka zależna wykorzystała kwotę 4mln274tys.

Poza wyżej wymienionymi kredytami zaciągniętymi w bankach, Grupa wykorzystuje również pożyczki udzielone przez akcjonariuszy, szczegóły w nocie 21.

Poniższa tabela przedstawia umowne terminy wymagalności niepo pochodnych zobowiązań Grupy 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 Grupy.

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość przepływów pieniężnych	<=30dni	31-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	> 5 lat
Stan na 31 grudnia 2018								
Kredyty i pożyczki bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	21	63 615	69 267	285	278	1 439	67 265	-
Kredyty w rachunku bieżącym	21	67 194	67 194	-	-	9 444	57 750	-
Pożyczki	21	28 035	34 710	1 335	-	1 335	32 040	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	27 125	31 385	811	1 701	7 058	21 815	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	87 517	87 517	83 824	3 446	145	102	-
Pozostałe zobowiązania	23	10 395	10 395	7 803	2 592	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe	23	314	314	314	-	-	-	-
		284 195	300 782	94 372	8 017	19 421	178 972	-
Stan na 31 grudnia 2019								
Kredyty i pożyczki bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	21	63 674	67 607	298	281	1 461	65 567	-
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	21	82 192	82 192	106	18 714	-	63 372	-
Pożyczki	21	28 035	33 375	-	-	1 335	32 040	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	82 542	90 482	2 116	4 242	18 857	65 267	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	25	17 920	18 080	2 108	15 202	770	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	51 067	51 067	49 297	1 770	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	23	14 694	14 694	11 732	2 962	-	-	-
Zobowiązania kontraktowe	23	354	354	354	-	-	-	-
		340 478	357 851	66 011	43 171	22 423	226 246	-

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych Grupy 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
Stan na 31 grudnia 2018								
Środki pieniężne	26	21 913	21 913	21 913	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	18	221	236	4	2	211	19	-
Należności z tytułu dostaw i usług	18	57 924	57 924	52 519	959	1 860	2 586	-
Należności z tytułu udziału w grupie zakupowej	18	9 774	9 774	-	-	9 774	-	-
Pożyczki	16	80	93	33	17	8	35	-
Pozostałe należności finansowe	18	4 418	4 418	2 920	-	-	1 498	-
		94 330	94 358	77 389	978	11 853	4 138	-
Stan na 31 grudnia 2019								
Środki pieniężne	26	25 947	25 947	25 947	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	18	24	27	1	3	8	15	-
Należności z tytułu dostaw i usług	18	75 920	75 920	59 948	8 015	6 755	1 202	-
Należności z tytułu udziału w grupie zakupowej	18	9 834	9 834	-	-	9 834	-	-
Pożyczki	16	67	80	29	2	6	43	-
Pozostałe należności finansowe	18	3 136	3 136	1 560	-	-	-	1 576
		114 928	114 944	87 485	8 020	16 603	1 260	1 576

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 Grupy. 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 Grupy 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 Grupy, określonych szczegółowo w Regulaminie Programu.

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

- a) Transza Stała - przyznawana na mocy uchwały Rady Nadzorczej w oparciu o wzrost wskaźnika EBITDA wyliczonego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A.
- b) Transza Ruchoma - przyznawana przez Radę Nadzorczą według jej uznania,

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

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 Grupy 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
Razem	1 000 000,00	750 000,00	550 000,00
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)
Stan na 01/01/2018	750 000	2,88
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
Stan na 31/12/2018	495 000	2,88
Stan na 01/01/2019	495 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	-	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(495 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	2,88
Stan na 31/12/2019	-	2,88

Rada Nadzorcza Spółki dominującej 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 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., szczegóły w notce 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.

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

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

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Spółką dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

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

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody		
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
Razem	63	62

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Zakup towarów i usług oraz pozostałe zakupy		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	1 130	915
<i>w tym:</i>		
<i>zakup usług</i>	1 130	915
członkowie Zarządu jednostek zależnych	210	212
<i>w tym:</i>		
<i>zakup usług</i>	210	212
Razem	1 340	1 127

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Należności		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	8	232
<i>w tym zapłacone zaliczki na usługi</i>	-	-
<i>w tym należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego</i>	-	221
członkowie Zarządu jednostek zależnych	1	-
Razem	9	232

Zobowiązania	Stan na	Stan na
	31/12/2019	31/12/2018
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	78	54
członkowie Zarządu jednostek zależnych	19	25
Razem	97	79

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

Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2019	zakończony 31/12/2018
Członkowie Zarządu	33	34
w tym:		
refaktura kosztów	33	34
Rada Nadzorcza	5	1
w tym:		
sprzedaż towaru		1
refaktura kosztów	5	-
Razem	38	35

Zakup towarów i usług oraz pozostałe zakupy	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2019	zakończony 31/12/2018
Członkowie Zarządu	-	38
w tym:		
zakup usług	-	38
Rada Nadzorcza	-	-
w tym:		
zakup usług	-	-
Razem	-	38

Należności	Stan na	Stan na
	31/12/2019	31/12/2018
Członkowie Zarządu	6	124
Rada Nadzorcza	-	-
Razem	6	124

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

Wynagrodzenia	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2019	zakończony 31/12/2018
Członkowie Zarządu	3 487	1 432
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego (i), nota 30	-	542
w tym naliczona rezerwa na wynagrodzenie z tyt. Programu Motywacyjnego (ii), nota 22	2 554	-
Rada Nadzorcza	80	80
Razem	3 567	1 512

(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. W dniu 30 maja 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Maxgear Sp. z o.o. uchwaliło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o.: Grzegorza Pała oraz Arkadiusza Cieplaka na zasadach analogicznych jak w Regulaminie dla Członków Zarządu Auto Partner S.A. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie dla Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o. nie przekroczy kwoty 2.640.000,00 PLN w całym okresie trwania Programu tj. od 2019 do 2021 roku. Rada Nadzorcza Auto Partner S.A. oraz Zgromadzenie Wspólników Maxgear Sp. z o.o. 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. oraz Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o., 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 Grupie 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
Razem	28 035	28 035

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

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

Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

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

Grupa posiada następujące aktywa warunkowe:

Grupa 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 Grupa otrzyma stosowne odszkodowania od ubezpieczyciela.

Grupa zawarła polisę ubezpieczeniową od ryzyka kredytu kupieckiego udzielonego niektórym klientom krajowym oraz zagranicznym. Na mocy polisy Grupie 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 2018 i 2019 przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	128 000	128 000
Przegląd sprawozdania finansowego	58 000	58 000
Razem wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	186 000	186 000

34. Stan zatrudnienia w Grupie

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2018
Zarząd i administracja	170	170
Sprzedaż i marketing	667	568
Logistyka i magazynowanie	807	639
Razem (w os.)	1 644	1 377

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 Factoring Sp. z o.o. w dniu 18 września 2019.

W dniu 20 marca 2020 podpisany został z Santander Factoring 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 koronawirusa na działalność Grupy

W związku z aktualną sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa COVID-19 na świecie Emitent jako główne czynniki ryzyka, które jego zdaniem będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej 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, Grupa nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego Sprawozdania w wiarygodny sposób oszacować rozmiaru jej wpływu na sytuację operacyjną i finansową Grupy Kapitałowej.

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 Grupy 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 Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

37. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Zarząd

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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