

Auto Partner S.A.

Jednostkowe śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe za okres
dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2016



Spis treści

Strona

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

1	Informacje ogólne	8
2	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego	10
3	Przychody	14
4	Segmenty operacyjne	15
5	Koszty według rodzaju	16
6	Pozostałe zyski/straty netto	17
7	Przychody finansowe	18
8	Koszty finansowe	19
9	Rzeczowe aktywa trwałe	20
10	Wartości niematerialne	21
11	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	22
12	Jednostki zależne	23
13	Zapasy	24
14	Należności handlowe i pozostałe należności	25
15	Kapitał akcyjny	26
16	Kredyty i pożyczki otrzymane	27
17	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	28
18	Kategorie instrumentów finansowych	29
19	Wycena w wartości godziwej	30
20	Płatności realizowane na bazie akcji	31
21	Transakcje z jednostkami powiązanymi	33
22	Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	36
23	Zdarzenia po dniu bilansowym	36
24	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	36

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016

	Nota	3 miesiące zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2015	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3, 4	186 963	141 664	519 490	384 233
Koszt własny sprzedaży	5	(142 713)	(107 214)	(393 438)	(292 650)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		44 250	34 450	126 052	91 583
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(24 499)	(18 290)	(61 913)	(46 149)
Koszty magazynowania (logistyki)	5	(9 167)	(7 170)	(26 510)	(20 068)
Koszty zarządu	5	(1 547)	(2 935)	(8 015)	(7 693)
Pozostałe zyski/straty netto	6	964	(395)	(450)	(1 550)
Pozostałe przychody operacyjne		13	54	161	164
Pozostałe koszty operacyjne		(121)	32	(591)	(165)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 893	5 746	28 734	16 122
Przychody finansowe	7	4 092	413	11 561	1 937
Koszty finansowe	8	(1 811)	(1 814)	(5 590)	(4 796)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 174	4 345	34 705	13 263
Podatek dochodowy		(2 587)	(1 641)	(7 286)	(3 275)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 587	2 704	27 419	9 988
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		9 587	2 704	27 419	9 988
Pozostałe całkowite dochody netto					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		9 587	2 704	27 419	9 988
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,09	0,03	0,26	0,11
Rozwodniony		0,09	0,03	0,26	0,11
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,09	0,03	0,26	0,11
Rozwodniony		0,09	0,03	0,26	0,11

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
		PLN'000	PLN'000
(niebadane)			
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	10	4 827	5 659
Rzeczowe aktywa trwałe	9	31 625	27 048
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	24 155	13 979
Pozostałe należności długoterminowe	14	987	643
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		61 594	47 329
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	237 359	149 952
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	41 168	33 770
Pozostałe aktywa finansowe		26	29
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 031	9 144
		284 584	192 895
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa obrotowe razem		284 584	192 895
Aktywa razem		346 178	240 224
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	15	11 700	9 400
Pozostałe kapitały		47 628	-
Zyski zatrzymane		98 006	70 607
		157 334	80 007
Razem kapitał własny		157 334	80 007
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	68 456	68 700
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe		9 375	8 440
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		116	105
Rezerwa na podatek odroczonego		2 043	1 148
Zobowiązania długoterminowe razem		79 990	78 393
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	72 933	45 794
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	30 174	30 967
Zobowiązania z tytułu dywidendy		-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe		3 381	2 791
Bieżące zobowiązania podatkowe		704	689
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 263	1 056
Rezerwy krótkoterminowe		399	527
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	-
		108 854	81 824
Zobowiązania krótkoterminowe razem		108 854	81 824
Zobowiązania razem		188 844	160 217
Pasywa razem		346 178	240 224

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY (niebadane)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - Kapitał z wyceny opcji	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	8 856	-	-	-	55 104	63 960
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	9 988	9 988
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	9 988	9 988
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych i uprzywilejowanych	544	-	20	-	-	564
Wycena opcji put na kapitał własny	-	-	-	(7 838)	-	(7 838)
Wyksięgowanie opcji put z uwagi na jej wygaśnięcie	-	-	-	7 838	27	7 865
Stan na 30 września 2015 roku	9 400	-	20	-	65 119	74 539
Stan na 1 stycznia 2016 roku	9 400	-	20	-	70 587	80 007
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	27 419	27 419
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	27 419	27 419
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	2 300	-	47 090	-	-	49 390
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	518	-	-	-	518
Stan na 30 września 2016 roku	11 700	518	47 110	-	98 006	157 334

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy		34 705	13 263
Korekty:			
Amortyzacja		3 535	2 831
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		30	55
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(10 976)		(1 492)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		5 204	3 536
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów		518	-
Inne korekty		(5)	-
		33 011	18 193
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(87 407)	(19 624)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		(7 656)	(20 800)
Zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		26 411	24 822
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw		90	279
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(35 551)	2 870
Zapłacony podatek dochodowy		(6 407)	(2 945)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(41 958)	(75)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(2 996)	(2 703)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		100	8 968
Nabycie aktywów finansowych	(6)		-
Zbycie aktywów finansowych	-		-
Splata udzielonych pożyczek	-		-
Odsetki otrzymane	-		-
Wpływy z tyt. udziału w zyskach	-		9 000
Udzielone pożyczki	-		-
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	1 065		-
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(93)		-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(1 930)	15 265
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		50 600	564
Wydatki dotyczące emisji akcji	(1 251)		-
Otrzymane kredyty i pożyczki	-		-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-		-
Dywidendy wypłacone	-		-
Splaty kredytów i pożyczek	(857)		(4 025)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 473)		(1 884)
Odsetki zapłacone	(4 069)		(3 707)
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne		(1 145)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		40 805	(9 052)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 083)	6 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		9 144	4 674
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(30)	(55)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		6 031	10 757

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Spółce

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Prokurenci:

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

Biegły Rewident:

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

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki 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
Razem	117 000 000		11 700 000,00 zł

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że zgodnie z par 8 ust 4 Statutu Spółki akcje imienne Spółki uległy w dniu 6 czerwca 2016 r. dematerializacji w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity - Dz.U. z 2014 r., poz.94 ze zm.), w związku z powyższym z tym dniem wszystkie akcje imienne zostały przekształcone w akcje zwykłe na okaziciela.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki Auto Partner S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015. W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

2.2. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

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, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

2.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regulacjach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krajową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień została wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu standardu MSSF 16 "Leasing" na sprawozdanie finansowe.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

Według szacunków jednostki, 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 dzień bilansowy.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących zmian do standardów oraz interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które obowiązują dla sprawozdań sporządzonych za okresy roczne rozpoczynające się po 31 grudnia 2016 r.:

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, doprecyzowany w dniu 12 kwietnia 2016 roku. Standard został zatwierdzony do stosowania w UE w dniu 22 września 2016 roku i jest obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

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

2.5. Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

2.6. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

2.7. Sezonowość

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

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

3. Przychody

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	518 389	383 853
Przychody ze świadczenia usług	1 101	380
	519 490	384 233

4. Segmenty operacyjne

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

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

4.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Przychody ze sprzedaży	
	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów w kraju	405 896	314 458
Sprzedaż towarów poza kraj	112 493	69 395
Sprzedaż usług w kraju	891	280
Sprzedaż usług poza kraj	210	100
	519 490	384 233

4.3 Informacje o wiodących klientach

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

5. Koszty według rodzaju

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(3 535)	(2 831)
Zużycie materiałów i energii	(3 507)	(2 902)
Usługi obce	(46 414)	(37 392)
Podatki i opłaty	(882)	(835)
Koszty świadczeń pracowniczych	(36 747)	(26 840)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 805)	(3 622)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(392 986)	(292 138)
Razem koszty wg rodzaju	(489 876)	(366 560)
Koszty sprzedaży i marketingu	(61 913)	(46 149)
Koszty logistyki	(26 510)	(20 068)
Koszty zarządu	(8 015)	(7 693)
Koszt własny sprzedaży	(393 438)	(292 650)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(489 876)	(366 560)

6. Pozostałe zyski/straty netto

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	406	(579)
Pozostałe	(856)	(971)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(450)	(1 550)

7. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	1 065	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	66
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	10 168	1 869
Prowizja za udzielone poręczenia korporacyjne (i)	90	-
Pozostałe przychody finansowe	238	2
Razem	11 561	1 937

(i) W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy bank stawił do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 78mln800tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 5mln zł. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarniej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

8. Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(1 588)	(1 388)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 001)	(1 379)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(917)	(762)
Pozostałe koszty odsetkowe	(3)	(2)
Koszty odsetkowe razem	(3 509)	(3 531)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(93)	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(105)	-
Prowizja za otrzymane poręczenia korporacyjne (i)	(1 314)	(720)
Pozostałe koszty finansowe	(569)	(545)
	(2 081)	(1 265)
Razem	(5 590)	(4 796)

(i) W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy bank stawił do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 78mln800tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 5mln zł. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki	1 399	1 246
Maszyny i urządzenia	9 651	9 011
Środki transportu	7 146	5 217
Pozostałe	13 059	11 396
Środki trwałe w budowie	370	178
Łącznie rzeczowe aktywa trwałe	31 625	27 048

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000
Maszyny i urządzenia	5 220	5 467
Środki transportu	4 577	3 935
Pozostałe	6 014	7 756
Środki trwałe w budowie	182	155
	15 993	17 313

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

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne PLN'000	Budynki PLN'000	Maszyny i urządzenia PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Środki trwałe w budowie PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2015 roku	-	1 502	10 951	6 129	13 286	83	31 951
Zwiększenia							
Zakup	-	247	496	556	704	207	2 210
Leasing	-	-	216	947	227	182	1 572
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	63	-	-	20	(83)	-
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup środków trwałych	-	(131)	70	-	61	-	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(7)	(140)	-	-	(147)
Likwidacja	-	(62)	(2)	(22)	(31)	-	(117)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 września 2015 roku	-	1 619	11 724	7 470	14 267	389	35 469
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku	-	1 731	13 127	8 173	14 667	178	37 876
Zwiększenia							
Zakup	-	302	1 156	597	857	179	3 091
Leasing	-	-	630	2 011	1 255	182	4 078
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	23	37	22	200	(167)	115
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(10)	(270)	-	-	(280)
Likwidacja	-	(66)	(4)	(37)	(12)	-	(119)
Inne	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Wartość brutto stan na 30 września 2016 roku	-	1 990	14 936	10 496	16 967	370	44 759

	Grunty własne PLN'000	Budynki PLN'000	Maszyny i urządzenia PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Środki trwałe w budowie PLN'000	Razem PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2015 roku	-	389	2 875	2 577	2 507	-	8 348
Amortyzacja za okres	-	110	882	374	563	-	1 929
Sprzedaż	-	-	(5)	(108)	-	-	(113)
Likwidacja	-	(33)	-	(23)	(9)	-	(65)
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup środków trwałych	-	(22)	14	-	8	-	-
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2015 roku	-	444	3 766	2 820	3 069	-	10 099
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	-	485	4 116	2 956	3 271	-	10 828
Amortyzacja za okres	-	130	1 174	546	646	-	2 496
Sprzedaż	-	-	(5)	(143)	-	-	(148)
Likwidacja	-	(24)	-	(9)	(9)	-	(42)
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2016 roku	-	591	5 285	3 350	3 908	-	13 134
Wartość netto stan na 30.09.2015	-	1 175	7 958	4 650	11 198	389	25 370
Wartość netto stan na 30.09.2016	-	1 399	9 651	7 146	13 059	370	31 625

11. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	15 993	17 313

12. Jednostki zależne

12.1 Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy, woj. śląskie	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy, woj. śląskie	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%

12.2 Inwestycje w jednostkach powiązanych

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000
udziały i akcje w jednostkach powiązanych	93	85
wkłady w Spółce komandytowej	24 062	13 894
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	24 155	13 979

Tabela ruchu inwestycji

	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych PLN'000	Wkłady w Spółce komandytowej PLN'000	Razem PLN'000
Wartość na 01 stycznia 2015 roku	70	-	70
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	15	-	15
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	9 605	9 605
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 30 września 2015 roku	85	9 605	9 690
Wartość na 01 stycznia 2016 roku	85	13 894	13 979
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	8	-	8
Podział zysku w Spółce komandytowej (ii)	-	10 168	10 168
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 30 września 2016 roku	93	24 062	24 155

Zarząd Auto Partner S.A. podjął decyzję w sprawie utworzenia Spółki prawa litewskiego, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie została zarejestrowana, na dzień 30.09.2016 poniesione zostały nakłady finansowe na jej utworzenie.

(ii) na zwiększenie składa się udział Spółki w wynikach Maxgear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. za rok 2016, przeznaczonego na kapitał zapasowy.

13. Zapasy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Towary	245 742	157 945
Odpisy	(8 383)	(7 993)
	237 359	149 952

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(392 986)	(292 138)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(598)	(1 276)
Koszty zarządu	-	-
	(393 584)	(293 414)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	7 993	6 591
zmniejszenie	(782)	(56)
zwiększenie	1 172	1 134
stan na koniec okresu	8 383	7 669

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych latach wynosiła:	70 283	71 632

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

14. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	39 475	26 545
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	742	300
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 107)	(2 211)
	37 110	24 634
Pozostałe należności finansowe	5 749	3 645
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(2 913)	(2 537)
Razem należności finansowe	39 946	25 742
Zaliczki na dostawy	1 073	7 535
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	35	21
Pozostałe należności niefinansowe	1 101	1 115
Razem należności	42 155	34 413
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	41 168	33 770
Pozostałe należności długoterminowe	987	643
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	42 155	34 413

14.1 Należności handlowe

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	2 211	1 278
Zwiększenie	1 229	749
Zmniejszenie	(333)	(20)
Stan na koniec okresu	3 107	2 007
należności handlowe brutto	40 217	26 845
należności handlowe netto	37 110	24 634

14.2 Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki i pozostałe należności

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	2 537	1 472
Zwiększenie	1 152	742
Zmniejszenie	(776)	(1)
Saldo	2 913	2 213

14.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 16.

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

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 107	734

15. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	11 700	9 400
	Stan na 30/09/2016 tys. sztuk	Stan na 31/12/2015 tys. sztuk
Kapitał akcyjny składa się z:		
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H (i)	23 000	-
Razem	117 000	94 000
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	11 700	9 400

(i) Dnia 15 grudnia 2015 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H w ilości nie większej niż 23 mln sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł każda z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii H zostały opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi i są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje te będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2016 roku na takich samych zasadach jak pozostałe akcje Spółki.

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

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, PL. Powstańców Warszawy 1, zatwierdziła prospekt emisyjny, przygotowany w związku z publiczną ofertą na terytorium Rzeczypospolitej Polski do 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz do 23.000.000 akcji imiennych, w tym 111.110 akcji serii B, 20.386.257 akcji serii D oraz 2.502.633 akcji serii E, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 94.000.000 akcji zwykłych na okaziciela (po ich przekształceniu z akcji imiennych w akcje na okaziciela w momencie dematerializacji) serii A, B, C, D, E, F i G oraz od 1 do 23.000.000 akcji na okaziciela serii H i do 23.000.000 praw do akcji serii H spółki AUTO PARTNER S.A. z siedzibą w Bieruniu, przy ul. Ekonomicznej 20, 43 – 150 Bieruń.

(i) W dniu 31 maja 2016 Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, dokonanego na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 grudnia 2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki ("Uchwała") objętych zostało 23.000.000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela każda, zatem kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 2.300.000,00 PLN (dwa miliony trzysta tysięcy złotych), tj.: do kwoty 11.700.000,00 PLN (jedenaście milionów siedemset tysięcy złotych). Wpływ na rachunek bankowy Spółki za emisję akcji serii H nastąpił w dniu 22.06.2016 w wysokości 50mln600tys, co stanowi 2mln300 kapitału w wartości nominalnej oraz 48mln300tys. wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości na dzień 30.09.2016 1mln251tys., nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

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

16. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych (nota 21)	27 701	28 035
	27 701	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	29 173	29 632
Kredyty bankowe	41 756	42 000
	70 929	71 632
	98 630	99 667
Zobowiązania krótkoterminowe	30 174	30 967
Zobowiązania długoterminowe	68 456	68 700
	98 630	99 667

16.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 35.000.000,00 PLN (*)	28 527	22 246
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (*)	-	7 386
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 35.000.000,00 PLN (*)	41 756	42 000
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 29.07.2016/przyznana kwota kredytu: 2.500.000,00/ rodzaj zabezpieczenia: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco	-	-
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 30.09.2017/przyznana kwota kredytu: 1.000.000,00/ rodzaj zabezpieczenia: weksel własny in blanco (**)	646	-
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	27 701	28 035
	98 630	99 667

Warunki udzielonych kredytów z saldem na 30.09.2016 są zaprezentowane wg stanu na dzień 30.09.2016. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zaciągnięte zostały w walucie PLN oraz EUR.

(*) W dniu 19.10.2015 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, która zastąpiła dotychczasowe umowy kredytowe z ING Bank Śląski. W ramach umowy ING Bank Śląski stawia do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 78.800.000,00 PLN. Limit udzielany jest do dnia 18.10.2018. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej w oparciu o WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach przysługującej klientowi ze sprzedaży; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez BZ WBK S.A.; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez Deutsche Bank Polska S.A.; poręczenie cywilne udzielone przez Maxgear Sp. z o.o. Spółka komandytowa.

W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy bank stawia do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 78mln800tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 5mln zł. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

(**) W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. umowę o multiinię nr K00922/16. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 1.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30.09.2017. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco.

17. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	65 132	38 189
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 246	4 167
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	663	105
Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	1 314	1 145
Inne zobowiązania	2 578	2 188
	72 933	45 794
Zobowiązania krótkoterminowe	72 933	45 794
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	72 933	45 794

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	65 132	38 189
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	65 132	38 189

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

Wzrost poziomu zobowiązań handlowych jest sezonowy, patrz nota 2.7

18. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	6 031	9 144
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)		
Przeznaczone do obrotu	26	29
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Pożyczki i należności własne:	39 946	25 742
- <i>należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	39 946	25 742
- <i>udzielone pożyczki</i>	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - udziały i wkłady w jednostkach zależnych	24 155	13 979
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	102	-
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie (w tym zobowiązania handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	165 076	139 001
- <i>zobowiązania handlowe</i>	65 132	38 189
- <i>zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych</i>	1 314	1 145
- <i>kredyty i pożyczki</i>	98 630	99 667
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 654	11 231

19. Wycena w wartości godziwej

19.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

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

Aktywa/zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe
	30/09/2016	31/12/2015		
1) Kontrakty forward w walucie obcej	Aktywa: 26 tys. PLN Zobowiązania: 102 tys. PLN	Aktywa: 29 tys. PLN Zobowiązania: 0 PLN	Poziom 2	Wartość godziwa walutowych transakcji typu forward ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Przyszłe przepływy pieniężne wycenia się w oparciu o wyceny bankowe sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

20. Płatności realizowane na bazie akcji

20.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

20.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

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

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz

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

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

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

20.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

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

Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

	za pierwszy okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	za drugi okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	za trzeci okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2019 (i)
ilość warrantów do zrealizowania w ramach transzy stałej (w szt)	900 000,00	675 000,00	495 000,00
ilość warrantów do zrealizowania w ramach transzy ruchomej (w szt)	100 000,00	75 000,00	55 000,00
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 rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	za drugi okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	za trzeci okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2019 (i)
Cena akcji na dzień przyznania	3,2	3,2	3,2
Cena wykonania	2,88	2,88	2,88
Przewidywana zmienność	38,81%	40,83%	46,09%
Termin ważności opcji	1,5 roku	2,5 lat	3,5 lat
Dochód z dywidendy	0,00%	0,00%	0,00%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	1,34%	1,47%	1,64%

20.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2015	-	-
Warranty przyznane w bieżącym okresie	-	-
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	-
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	-
Stan na 30/09/2015	-	-

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2016	-	-
Warranty przyznane w bieżącym okresie	680 328	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	-
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	-
Stan na 30/09/2016	680 328	2,88

20.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015
	PLN'000	PLN'000
Pozycja sprawozdania finansowego		
Koszty zarządu	(518)	-
Wpływ na wynik okresu	(518)	-

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Wśród transakcji między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi są transakcje z kluczowymi pracownikami wyższego szczebla. Kluczowi pracownicy wyższego szczebla to dyrektorzy: finansowy, zakupu oraz sprzedaży, przy czym ci sami pracownicy w dniu 30.11.2015 zostali powołani przez Radę Nadzorczą do składu Zarządu Spółki.

21.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo

Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	477	85
AP Auto Partner Latvia SIA	-	7
	477	92

Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	10 261	1 869
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	10 261	1 869

Przychody finansowe stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (10mln171tys.) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (90tys.)

Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	1 314	720
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	1 314	720

Koszty finansowe stanowią opłatę za poręczenie korporacyjne kredytów.

Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	76 400	38 901
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	76 400	38 901

Zakupy od jednostek zależnych stanowią przede wszystkim zakupu towaru handlowego.

	Należności	
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	90	7 461
<i>w tym zaliczki na dostawy</i>	-	7 429
AP Auto Partner Latvia SIA	-	7
	90	7 468

	Zobowiązania	
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	15 309	6 829
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
	15 309	6 829

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

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	44	6
członkowie Zarządu jednostek zależnych	2	1
	46	7

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	122	19
członkowie Zarządu jednostek zależnych	110	60
	232	79

	Należności	
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	18	-
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	-
	18	-

	Zobowiązania	
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	22	8
członkowie Zarządu jednostek zależnych	7	8
	29	16

21.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników wyższego szczebla (kluczowi pracownicy wyższego szczebla to Dyrektor Finansowy, Dyrektor Sprzedaży oraz Dyrektor Zakupów)

Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów

	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy	32	22
Rada Nadzorcza	-	-
	32	22

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

Należności

	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy	37	1
Rada Nadzorcza	-	-
	37	1

Zobowiązania

	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy	-	1
Rada Nadzorcza	-	-
	-	1

Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz pracowników wyższego szczebla w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

Wynagrodzenia

	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy	683	98
<i>w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego (nota 20)</i>	363	-
Rada Nadzorcza	55	-
	738	98

Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do końca maja 2017 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 52tys.PLN.

21.4 Pożyczki udzielone Spółce przez jednostki powiązane:

Pożyczki

	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza	27 701	28 035
	27 701	28 035

Koszty finansowe

	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(1 001)	(1 379)
	(1 001)	(1 379)

Opis warunków zawartych umów pożyczek przedstawiono w nocie 16.

22. Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe

22.1 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

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

22.2 Udzielone i otrzymane poręczenia

W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 78mln800tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 5mln zł. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 30.09.2016 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 2mln975tys.zł..

22.3 Umowy najmu nieruchomości

Spółka zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku, na okres od 28.06.2013 do 28.06.2023, dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu, przewidywany czynsz za okres 12 mcy

- umowa najmu z dnia 14 lipca 2016 roku, na okres od 28.12.2016 (część magazynowa) 28.01.2017 (część socjalno-biurowa) do 28.01.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona będzie na centrum logistyczno-magazynowe w Pruszkowie.

Na dzień bilansowy, szacunkowa roczna (okres 12 miesięcy od dnia bilansowego) wartość minimalnych opłat z tytułu zawartych powyższych umów najmu wynosi 3mln940tys PLN.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki w dniu 16 listopada 2016.

Bieruń, 16 listopada 2016

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Zwolińska - Członek Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa