

Grupa Kapitałowa Auto Partner

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



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

Indeks not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	8
2 Nowe standardy i interpretacje	10
3 Przychody	13
4 Segmenty operacyjne	13
5 Koszty według rodzaju	14
6 Pozostałe zyski/straty netto	14
7 Przychody finansowe	15
8 Koszty finansowe	15
9 Rzeczowe aktywa trwałe	16
10 Wartości niematerialne	18
11 Jednostki zależne oraz pozostałe jednostki	19
12 Zapasy	20
13 Należności handlowe i pozostałe należności	21
14 Kapitał akcyjny	23
15 Kredyty i pożyczki otrzymane	24
16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26
17 Kategorie instrumentów finansowych	27
18 Płatności realizowane na bazie akcji	28
19 Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
20 Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	33
21 Zdarzenia po dniu bilansowym	33
22 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	33

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony			
		31/03/2017	31/03/2016
	Nota	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3,4	201 668	147 757
Koszt własny sprzedaży	5	(146 452)	(109 209)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		55 216	38 548
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(25 666)	(17 953)
Koszty magazynowania (logistyki)	5	(12 093)	(8 824)
Koszty zarządu	5	(2 972)	(1 732)
Pozostałe zyski/straty netto	6	1 112	458
Pozostałe przychody operacyjne		94	300
Pozostałe koszty operacyjne		(201)	(40)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		15 490	10 757
Przychody finansowe	7	276	689
Koszty finansowe	8	(3 162)	(2 405)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 604	9 041
Podatek dochodowy		(2 558)	(2 155)
Zysk (strata) netto		10 046	6 886
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		10 046	6 886
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		10 046	6 886
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,08	0,07
Rozwodniony		0,08	0,07
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,08	0,07
Rozwodniony		0,08	0,07

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	Nota	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		(niebadane)	
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	10	4 753	5 105
Rzeczowe aktywa trwałe	9	42 009	34 697
Inwestycje w jednostkach pozostałych	11	110	110
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		369	61
Pozostałe należności długoterminowe	13	1 698	1 675
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 570	-
Aktywa trwałe razem		50 509	41 648
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	292 356	248 931
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	59 627	40 533
Pozostałe aktywa finansowe		23	46
Bieżące aktywa podatkowe		192	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 929	10 976
Aktywa obrotowe razem		361 127	300 501
Aktywa razem		411 636	342 149
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	14	11 700	11 700
Pozostałe kapitały		149 189	114 519
Zyski zatrzymane		10 046	34 489
Kapitał własny razem		170 935	160 708
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	93 700	68 059
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		11 309	10 534
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		144	133
Rezerwa na podatek odroczonego		-	1 001
Zobowiązania długoterminowe razem		105 153	79 727
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	16	83 134	59 104
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	43 282	37 239
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		4 682	3 505
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 062	15
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 258	5
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		1 451	1 253
Rezerwy krótkoterminowe		679	593
Zobowiązania krótkoterminowe razem		135 548	101 714
Zobowiązania razem		240 701	181 441
Kapitał własny i zobowiązania razem		411 636	342 149

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - Kapitał z wyceny opcji	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	9 400	-	20	-	66 647	76 067
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	34 489	34 489
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	34 489	34 489
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	2 300	-	47 090	-	-	49 390
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	762	-	-	-	762
Stan na 31 grudnia 2016 roku	11 700	762	47 110	-	101 136	160 708
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	10 046	10 046
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	10 046	10 046
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	181	-	-	-	181
Stan na 31 marca 2017 roku (niebadane)	11 700	943	47 110	-	111 182	170 935

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony		
	31/03/2017	31/03/2016
	Nota	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	12 604	9 041
Korekty:	(34 437)	(11 110)
Amortyzacja	1 402	1 139
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	56	(127)
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	1 451	285
Koszty finansowe ujęte w wyniku	1 514	1 311
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	180	-
Inne korekty	(3)	-
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	(43 426)	(27 917)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(18 899)	(11 601)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	22 993	25 651
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	295	149
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(21 833)	(2 069)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 062)	(1 984)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(25 895)	(4 053)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 632)	(771)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	31
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	(312)	-
Splata udzielonych pożyczek	19	18
Odsetki otrzymane	2	-
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	193	326
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(580)	(93)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 270)	(489)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wydatki dotyczące emisji akcji	-	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	31 134	2 240
Splaty kredytów i pożyczek	-	(213)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(774)	(788)
Odsetki zapłacone	(1 185)	(1 042)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	29 175	197
Przepływy pieniężne netto razem	(1 990)	(4 345)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	10 976	11 007
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(57)	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	8 929	6 663

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****1.1. Informacje o Jednostce Dominującej**

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Prokurenci:

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

Biegły Rewident:

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

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna	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

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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Auto Partner wchodzi Auto Partner S.A. jako podmiot dominujący oraz 3 jednostki zależne. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocy 11.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych 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.

1.3. Zmiany polityki rachunkowości

Na dzień 31.03.2017 Grupa nie dokonała zmiany polityki rachunkowości.

2. Nowe standardy i interpretacje

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe", "śródroczne sprawozdanie finansowe", "skonsolidowane sprawozdanie finansowe", "sprawozdanie finansowe") Grupy Kapitałowej Auto Partner za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, 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 (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później). 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 krańcową 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 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 (z dniem 17 grudnia 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie na czas nieokreślony). 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 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 zostały 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.

· **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.

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

· **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonego dochodu. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.

· **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych** zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

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

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

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

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

· **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. 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 regułach 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 15 „Przychody z umów z klientami”, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych 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 Grupy, wyżej wymienione zmiany do standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

2.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone 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 działalności gospodarczej przez Grupę.

2.6. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE 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.

2.7. 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.

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

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 przeliczenia danych finansowych:

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

	kurs średni na dzień	
	31.03.2017	31.12.2016
EUR	4,2198	4,4240

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów przyjęto średnią kursów

	kurs średni w okresie sprawozdawczym	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
EUR	4,2891	4,3559

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

3. Przychody

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	201 267	147 493
Przychody ze świadczenia usług	401	264
	201 668	147 757

4. Segmenty operacyjne

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

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

4.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów w kraju	147 571	116 059
Sprzedaż towarów poza kraj	53 696	31 434
Sprzedaż usług w kraju	195	193
Sprzedaż usług poza kraj	206	71
	201 668	147 757

4.3 Informacje o wiodących klientach

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

5. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(1 402)	(1 139)
Zużycie materiałów i energii	(1 786)	(1 140)
Usługi obce	(20 118)	(13 573)
Podatki i opłaty	(418)	(290)
Koszty świadczeń pracowniczych	(14 894)	(10 984)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 325)	(1 383)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(146 240)	(109 209)
Razem koszty wg rodzaju	(187 183)	(137 718)
Koszty sprzedaży i marketingu	(25 666)	(17 953)
Koszty magazynowania (logistyki)	(12 093)	(8 824)
Koszty zarządu	(2 972)	(1 732)
Koszt własny sprzedaży	(146 452)	(109 209)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(187 183)	(137 718)

6. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	1 183	747
Pozostałe	(71)	(289)
Razem pozostałe zyski/straty netto	1 112	458

7. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	193	502
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	10	31
Pozostałe przychody finansowe	73	156
Razem	276	689

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(576)	(553)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(334)	(334)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(342)	(300)
Pozostałe koszty odsetkowe	(2)	9
Koszty odsetkowe razem	(1 254)	(1 178)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(580)	(354)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(1 066)	(540)
Pozostałe koszty finansowe	(262)	(333)
	(1 908)	(1 227)
	(3 162)	(2 405)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki	1 606	1 496
Maszyny i urządzenia	10 916	9 691
Środki transportu	7 564	7 379
Pozostałe	15 696	13 360
Środki trwałe w budowie	6 227	2 771
Razem	42 009	34 697

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	5 548	4 970
Środki transportu	5 899	4 937
Pozostałe	10 398	6 163
Środki trwałe w budowie (i)	2 370	2 279
Razem	24 215	18 349

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

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

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku	-	1 731	13 127	8 179	14 667	178	37 882
Zwiększenia							
Zakup	-	479	1 584	631	1 363	315	4 372
Leasing	-	-	725	2 483	1 490	2 278	6 976
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(15)	(270)	-	-	(285)
Likwidacja	-	(74)	(6)	(37)	(12)	-	(129)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 136	15 415	10 986	17 508	2 771	48 816
Zwiększenia							
Zakup	-	163	1 312	288	2 282	1 555	5 600
Leasing	-	-	371	194	300	1 901	2 766
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(5)	(157)	-	-	(162)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 marca 2017 roku	-	2 299	17 093	11 311	20 090	6 227	57 020

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	-	485	4 116	2 970	3 271	-	10 842
Amortyzacja za okres	-	182	1 614	789	886	-	3 471
Sprzedaż	-	-	(6)	(143)	-	-	(149)
Likwidacja	-	(27)	-	(9)	(9)	-	(45)
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku	-	640	5 724	3 607	4 148	-	14 119
Amortyzacja za okres	-	53	457	252	246	-	1 008
Sprzedaż	-	-	(4)	(112)	-	-	(116)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 marca 2017 roku	-	693	6 177	3 747	4 394	-	15 011
Wartość netto stan na 31.12.2016	-	1 496	9 691	7 379	13 360	2 771	34 697
Wartość netto stan na 31.03.2017	-	1 606	10 916	7 564	15 696	6 227	42 009

9.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	<u>Stan na</u> <u>31/03/2017</u> <u>PLN'000</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> <u>PLN'000</u>
Wartość netto środków trwałych w leasingu	24 215	18 349

11. Jednostki zależne oraz pozostałe jednostki

11.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę dominującą	
			Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
konsolidowane metodą pełną				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy, woj. śląskie	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%

11.2. Inwestycje w jednostkach pozostałych

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	110	110

W dniu 9 maja 2017 Spółka dominująca powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie czeskim pod nazwą AP Auto Partner Czechy s.r.o. z siedzibą w Pradze, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 2mln200tys CZK.

12. Zapasy

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	301 622	257 842
Odpisy	(9 266)	(8 911)
	292 356	248 931

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(146 240)	(109 209)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(169)	(205)
Koszty zarządu	-	-
	(146 409)	(109 414)

Jako koszt sprzedaży Grupa ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	8 911	7 993
Zmniejszenie	(19)	(528)
Zwiększenie	374	335
Stan na koniec okresu	9 266	7 800

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 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Grupa ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	106 375	77 263

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 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.

13. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	48 409	38 932
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	878	692
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 389)	(3 319)
	45 898	36 305
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego	587	587
Pozostałe należności finansowe	14 995	5 140
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(3 546)	(3 186)
Razem należności finansowe	57 934	38 846
Zaliczki na dostawy	2 183	2 288
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	2
Pozostałe należności niefinansowe	1 208	1 072
	61 325	42 208
Należności handlowe oraz pozostałe należności	59 627	40 533
Pozostałe należności długoterminowe	1 698	1 675
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	61 325	42 208

13.1 Należności handlowe

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

Grupa dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

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

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

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

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

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
0-90 dni	8 924	7 640
91-180 dni	447	-
180-365 dni	-	-
Razem	9 371	7 640

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 319	2 211
Zwiększenie	173	301
Zmniejszenie	(103)	(45)
Stan na koniec okresu	3 389	2 467

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
należności handlowe brutto	49 287	39 624
należności handlowe netto	45 898	36 305

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

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

Analiza wiekowa należności handlowych, które utraciły wartość

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni		60
121-180 dni	274	428
ponad 180 dni	3 115	2 831
Razem	3 389	3 319

13.2 Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki i pozostałe należności

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 186	2 537
Zwiększenie	580	275
Zmniejszenie	(220)	(414)
Stan na koniec okresu	3 546	2 398

13.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Grupa udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 15. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	45 898	36 305

Dodatkowo Grupa 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 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 175	1 153

14. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	11 700	11 700
	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	tys. sztuk	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	23 000	23 000
Razem	117 000	117 000
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	11 700	11 700

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.

W dniu 31 maja 2016 Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej 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 31.12.2016 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.

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 18.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki. W związku z powyższym ulegnie zmianie wysokość kapitału zakładowego Spółki dominującej o kwotę 90.000,00 zł, który łącznie wynosić będzie 11.790.000,00 zł. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji będzie wynosiła 117.900.000. Zgodnie z art.451 par.2 oraz art.452 par.1 kodeksu spółek handlowych, nabycie praw z akcji serii I oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi z chwilą zapisania akcji serii I na rachunku papierów wartościowych.

W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki dominującej. W związku z powyższym ulegnie zmianie wysokość kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.155.000,00 zł, który łącznie wynosić będzie 12.945.000,00 zł

15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 369	28 035
	28 369	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	39 375	35 796
Kredyty bankowe	69 238	41 467
	108 613	77 263
	136 982	105 298
Zobowiązania krótkoterminowe	43 282	37 239
Zobowiązania długoterminowe	93 700	68 059
	136 982	105 298

15.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	30 116	28 204
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	-	7 090
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	67 000	34 377
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	9 259	7 592
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt inwestycyjny w rachunku kredytowym/termin spłaty: 14.06.2017/przyznana kwota kredytu: 3.000.000,00 PLN(iii)	2 238	-
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	28 369	28 035
	136 982	105 298

Warunki udzielonych kredytów z saldem na 31.03.2017 są zaprezentowane wg stanu na dzień 31.03.2017. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zaciągnięte zostały w walucie PLN oraz EUR.

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

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

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

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

(iii) W dniu 16.02.2017 Spółka dominująca podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. umowę o kredyt inwestycyjny nr K00090/17. Kredyt został udzielony na kwotę 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 14.06.2017, termin spłaty został zmieniony w dniu 15.05.2017 aneksem do umowy, z terminu spłaty 15.05.2017. Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie dostawy i montażu systemu kompletacji dostaw. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco.

16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	72 774	50 063
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 271	6 094
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	1 102	211
Inne zobowiązania	2 987	2 736
	83 134	59 104
Zobowiązania krótkoterminowe	83 134	59 104
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	83 134	59 104

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	72 774	50 063
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	72 774	50 063

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

Wzrost poziomu zobowiązań handlowych jest sezonowy, patrz nota 2.7

17. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	8 929	10 976
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)		
Przeznaczone do obrotu	-	9
Sklassyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Inwestycje utrzymywane do daty wymagalności	-	-
Pożyczki i należności własne	57 347	38 357
- należności handlowe i pozostałe należności finansowe	56 955	38 259
- należności z tyt. dywidend	-	-
- udzielone pożyczki	392	98
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - należności z tytułu leasingu finansowego	587	587
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	1 062	15
Sklassyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	210 858	155 572
- zobowiązania handlowe	72 774	50 063
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIP	1 102	211
- kredyty i pożyczki	136 982	105 298
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 991	14 039

17.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

17.2 Wycena w wartości godziwej

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

Pewne aktywa i zobowiązania finansowe Grupy 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
	31/03/2017	31/12/2016	
1) Kontrakty forward w walucie obcej	Aktywa: 0 tys. PLN Zobowiązania: 1062 tys. PLN	Aktywa: 9 tys. PLN Zobowiązania: 15 PLN	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe:

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

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

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

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

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

18. Płatności realizowane na bazie akcji

18.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

18.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Dnia 17 marca 2016 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowej kadry kierowniczej 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 Spółki dominującej 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 dominującej 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:

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

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

18.1.2 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 Grupy 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%

18.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2016		
Warranty przyznane w bieżącym okresie	1 000 000	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	-
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	-
Stan na 31/12/2016	1 000 000	2,88
	-	-
Warranty przyznane w bieżącym okresie	184 932	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	-
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	-
Stan na 31/03/2017	1 184 932	2,88

18.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
Pozycja sprawozdania finansowego	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	(181)	(31)
Wpływ na wynik okresu	(181)	(31)

19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

19.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych.

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi niebędącymi członkami Grupy:

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	22	19
członkowie Zarządu jednostek zależnych	1	2
	23	21

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	410	26
członkowie Zarządu jednostek zależnych	52	54
	462	80

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności	
	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego (i)	587	587
Należności handlowe	219	203
w tym zapłacone zaliczki na usługi	192	192
	806	790

	Zobowiązania	
	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	66	41
	66	41

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

(i) Z jednostką powiązaną osobowo z członkami Zarządu, Firmą Auto Partner Truck Marek Górecki Grupa zawarła dnia 17-07-2014 roku umowę leasingu finansowego na okres pięciu lat , przedmiotem leasingu jest nieruchomości o wartości 940 810,00zł netto (opłata wstępna 1 000,00zł, do spłaty kapitał 799 000 zł, odsetki 141 810,00zł).

19.2 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/03/2017	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	11	13
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	11	13

	Zakupy towarów i usług	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/03/2017	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	99	48
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	99	48

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności	
	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	1	7
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	1	7

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	8	12
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	8	12

19.3 Pożyczki udzielone Grupie kapitałowej przez Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i akcjonariuszy.

	Pożyczki	
	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej jednostki dominującej	28 369	28 035
	28 369	28 035

Opis warunków zawartych umów pożyczek przedstawiono w nocie 15.

	Koszty finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/03/2017	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszt odsetkowy od otrzymanych pożyczek	(334)	(334)
	(334)	(334)

19.4 Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/03/2017	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	330	180
<i>w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego</i>	163	28
Rada Nadzorcza	20	20
	350	200

Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do 31 maja 2018 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 18tys.PLN.

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

20.1 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. Na mocy aneksu nr 8 z dnia 01.12.2016 w ramach umowy bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł. W dniu 23.03.2017 podpisany został aneks, na mocy którego zmianie uległa kwota limitu kredytowego na 127mln785tys. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 31.03.2017 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 4mln201tys.zł.

20.2 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 Spółka otrzyma stosowne odszkodowania od ubezpieczyciela

20.3 Zobowiązania podatkowe

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

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 6 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej działając na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Auto Partner S.A. 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 oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A. przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 20 czerwca 2016 roku uchwałą nr 1, a także w oparciu o dane zawarte w zbadanym przez biegłego rewidenta i opublikowanym w dniu 4 kwietnia 2017 roku skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A. za rok obrotowy 2016, na posiedzeniu w dniu 5 kwietnia 2017 roku, określiła łączną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych w ilości 900 000 i zaofiarowała je Osobom Uprawnionym w ramach Transzy Stałej za pierwszy okres Rozliczeniowy, tj. od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie Uchwały oraz Regulaminu określiła cenę emisyjną Akcji serii I na kwotę 1,98 PLN. Cena emisyjna akcji serii I została określona jako 90% ceny emisyjnej Akcji serii H ustalonej na potrzeby Oferty Publicznej wynoszącej 2,20 PLN. W dniu 6 kwietnia 2017 roku wszystkie zaofiarowane przez Spółkę Warranty Subskrypcyjne serii B w łącznej ilości 900 000 sztuk, zostały objęte nieodpłatnie przez Osoby Uprawnione.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku Spółka dominująca udzieliła Osobom Uprawnionym pożyczki w wysokości 1mln782tys, która przeznaczona zostanie na opłacenie ceny emisyjnej akcji serii I obejmowanych przez Osoby Uprawnione w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych serii B. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I obejmowanych przez Osoby Uprawnione nastąpi poprzez umowne potrącenie wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej akcji serii I z wierzytelnością Osoby Uprawnionej z tytułu wypłaty udzielonej pożyczki. Pożyczka została udzielona na okres 3 miesięcy liczony od dnia dokonania przez Osoby Uprawnione zapisu na akcje serii I. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali roku, brak jest zabezpieczeń udzielonej pożyczki.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki dominującej. W związku z powyższym ulegnie zmianie wysokość kapitału zakładowego Spółki o kwotę 90.000,00 zł, który łącznie wynosić będzie 11.790.000,00 zł. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki dominującej ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji będzie wynosiła 117.900.000. Zgodnie z art.451 par.2 oraz art.452 par.1 kodeksu spółek handlowych, nabycie praw z akcji serii I oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi z chwilą zapisania akcji serii I na rachunku papierów wartościowych.

W dniu 9 maja 2017 Spółka dominująca powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie czeskim pod nazwą AP Auto Partner Czechy s.r.o. z siedzibą w Pradze, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 2mln200tys CZK.

W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki dominującej. W związku z powyższym ulegnie zmianie wysokość kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.155.000,00 zł, który łącznie wynosić będzie 12.945.000,00 zł

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 30 maja 2017.

Bieruń, 30 maja 2017

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Zwolińska - Członek Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa