

Auto Partner S.A.

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



Spis treści	Strona
Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	8

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	8
2 Nowe standardy i interpretacje	10
3 Stosowane zasady rachunkowości	13
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
5 Przychody	23
6 Segmenty operacyjne	23
7 Koszty według rodzaju	24
8 Pozostałe zyski/straty netto	24
9 Przychody finansowe	25
10 Koszty finansowe	25
11 Podatek dochodowy	26
12 Zysk na akcję	28
13 Rzeczowe aktywa trwałe	30
14 Wartości niematerialne	32
15 Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz wyceniane wg metody praw własności	33
16 Pozostałe aktywa finansowe	34
17 Zapasy	35
18 Należności handlowe i pozostałe należności	36
19 Kapitał akcyjny	39
20 Zyski zatrzymane i dywidendy	40
21 Kredyty i pożyczki otrzymane	41
22 Rezerwy	43
23 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	44
24 Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	45
25 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46
26 Programy świadczeń emerytalnych	47
27 Instrumenty finansowe	48
28 Płatności realizowane na bazie akcji	55
29 Transakcje z jednostkami powiązanymi	57
30 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
31 Transakcje niepieniężne	62
32 Umowy leasingu operacyjnego	63
33 Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	64
34 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	64
35 Stan zatrudnienia w Spółce	65
36 Zdarzenia po dniu bilansowym	65
37 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	5,6	919 238	705 406
Koszt własny sprzedaży	7	(691 574)	(535 455)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		227 664	169 951
Koszty sprzedaży i marketingu	7	(113 753)	(85 699)
Koszty magazynowania (logistyki)	7	(57 555)	(40 291)
Koszty zarządu	7	(11 252)	(7 785)
Pozostałe zyski/straty netto	8	(697)	(1 390)
Pozostałe przychody operacyjne		324	430
Pozostałe koszty operacyjne		(505)	(657)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		44 226	34 559
Przychody finansowe	9	13 576	18 138
Koszty finansowe	10	(8 778)	(7 315)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		49 024	45 382
Podatek dochodowy	11	(10 156)	(9 018)
Zysk (strata) netto		38 868	36 364
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		38 868	36 364
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		38 868	36 364
Zysk (strata) na akcję			
(w zł na jedną akcję)	12		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,31	0,34
Rozwodniony		0,31	0,34
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,31	0,34
Rozwodniony		0,31	0,34

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	14	5 361	5 105
Rzeczowe aktywa trwałe	13	50 600	34 713
Inwestycje w jednostkach powiązanych	15	30 513	29 652
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	15	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	18	2 171	1 304
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	16	1 141	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	-	-
Aktywa trwałe razem		89 896	70 884
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	343 869	228 958
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	78 058	36 969
Pozostałe aktywa finansowe	16	1	9
Bieżące aktywa podatkowe	11	135	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	14 898	9 687
Aktywa obrotowe razem		436 961	275 638
Aktywa razem		526 857	346 522
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	19	12 945	11 700
Pozostałe kapitały	20	212 620	118 459
Zyski zatrzymane	20	38 868	36 364
Kapitał własny razem		264 433	166 523
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	26 700	68 059
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	24,25	16 039	10 534
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	26	197	133
Rezerwa na podatek odroczonego	11	3 912	2 544
Zobowiązania długoterminowe razem		46 848	81 270
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	23	80 752	60 345
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	126 325	33 027
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	24,25	6 611	3 505
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	217	6
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	52	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	26	1 135	1 253
Rezerwy krótkoterminowe	22	484	593
Zobowiązania krótkoterminowe razem		215 576	98 729
Zobowiązania razem		262 424	179 999
Kapitał własny i zobowiązania razem		526 857	346 522

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	9 400	-	20	70 587	80 007
Zysk netto w okresie	-	-	-	36 364	36 364
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	36 364	36 364
Wyplata 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	106 951	166 523
Zysk netto w okresie	-	-	-	38 868	38 868
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	38 868	38 868
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 066	-	58 311
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	731	-	-	731
Stan na 31 grudnia 2017 roku	12 945	1 493	104 176	145 819	264 433

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy		49 024	45 382
Korekty:		(118 787)	(73 707)
Amortyzacja		6 690	4 892
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(85)	38
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		1 614	(17 582)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		7 068	6 994
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów		731	762
Inne korekty		(12)	(8)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów		(114 911)	(79 006)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		(40 988)	(3 926)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		21 269	13 837
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw		(163)	292
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		(69 763)	(28 325)
Zapłacony podatek dochodowy		(8 856)	(8 357)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(78 619)	(36 682)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(12 438)	(5 284)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		42	135
Nabycie aktywów finansowych		(861)	(160)
Wpływy z udziału w zysku		-	-
Udzielone pożyczki		(2 924)	-
Splata udzielonych pożyczek		1 782	-
Odsetki otrzymane		16	-
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych		107	2 151
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych		(1 470)	(93)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15 746)	(3 251)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		58 377	50 600
Wydatki dotyczące emisji akcji		(66)	(1 251)
Otrzymane kredyty i pożyczki		53 956	1 522
Splaty kredytów i pożyczek		(2 238)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(5 814)	(3 988)
Odsetki i prowizje zapłacone		(6 393)	(5 347)
Inne wpływy finansowe - poręczenia korporacyjne		-	120
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne		(1 752)	(1 145)
Inne wpływy finansowe		3 547	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		99 617	40 511
Przepływy pieniężne netto razem		5 252	578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		9 687	9 144
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(41)	(35)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	30	14 898	9 687

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SRAWOZDANIA 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 zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Aleksander Górecki	-	Prezes Zarządu
Andrzej Manowski	-	Wiceprezes Zarządu
Piotr Janta	-	Członek Zarządu
Michał Breguła	-	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 Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
al. Jana Pawła II 22
00-133 Warszawa

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

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna	wartość kapitału
akcje na okaziciela serii A zwykłe	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykłe	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykłe	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykłe	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykłe	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykłe	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykłe	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykłe	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykłe	900 000	0,10 zł	90 000,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	9 400 000	0,10 zł	940 000,00 zł
akcje imienne serii J zwykłe	2 150 000	0,10 zł	215 000,00 zł
Razem	129 450 000		12 945 000,00 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3. Zmiany polityki rachunkowości

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

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

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

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

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

	31 grudnia 2017
Wartość narzutu bonusu obrotowego na zapas wg starej metody	-19 474
Wartość narzutu bonusu obrotowego na zapas wg nowej metody	-16 289
Różnica	-3 185
Wpływ na podatek odroczony	-605

Wpływ zmian polityki rachunkowości na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego:

	wartość pozycji wg starej polityki	zmiana	wartość pozycji wg nowej polityki
Zapasy	340 683	-3 186	343 869
Zyski zatrzymane	36 287	-2 581	38 868
Rezerwa na podatek odroczony	3 307	-605	3 912
Koszt własny sprzedaży	-694 760	-3 186	-691 574
Podatek	-9 551	-605	-10 156
Wynik finansowy netto	36 287	-2 581	38 868

2. Nowe standardy i interpretacje

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki Auto Partner S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2017.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok:

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

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).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2017 rok.

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

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

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 regulach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednocnieniem 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 wydany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku (z dniem 11 września 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF 15 na 1 stycznia 2018 roku a z dniem 12 kwietnia 2016 roku RMSR doprecyzowała ten standard). 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.

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 końcową 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 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Analiza Zarządu oraz ocena wpływu dokonana na dzień 31.12.2017 nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF9, 15 i 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki.

MSSF 9 – Zarząd dokonał weryfikacji oraz oceny aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami MSSF 9, stwierdzając że większość aktywów ujmowanych jako pożyczki i należności będzie nadal wyceniana wg zamortyzowanego kosztu a instrumenty pochodne jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie wprowadzenia nowego modelu utraty wartości instrumentów dłużnych, na podstawie dokonanych przez Zarząd wstępnych kalkulacji odpisów na dzień 31 grudnia 2017 roku wg przyjętego modelu oczekiwanych strat Zarząd stwierdził brak istotnego wpływu na zyski zatrzymane na moment pierwszego zastosowania standardu. Zarząd wobec braku istotności wstępnie oszacowanego wpływu MSSF 9 na rachunkowość oraz sprawozdawczość Spółki odstąpił od ujawniania danych liczbowych w tym zakresie.

MSSF 15 – Zarząd w oparciu o przeprowadzoną identyfikację i analizę transakcji, w stosunku do których mogą wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów stwierdził, że wdrożenie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym za okres rozpoczynający się od 1 stycznia 2018. Zarząd wobec braku istotności wstępnie oszacowanego wpływu MSSF 15 na rachunkowość oraz sprawozdawczość Spółki odstąpił od ujawniania danych liczbowych w tym zakresie. Zastosowanie powyższego standardu w największym stopniu przełoży się na zakres dokonywanych ujawnień.

MSSF 16 – Zarząd Spółki dokonał wstępnej, ogólnej analizy umów, które spełniają kryteria leasingu wg MSSF 16. Po zastosowaniu regulacji od 1 stycznia 2019 Zarząd spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów oraz zobowiązań z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dotyczy to głównie zawartych umów najmu nieruchomości jak również w rachunku zysków i strat przesunięcia części odsetkowej z działalności operacyjnej w działalność finansową. Zarząd jest nadal w trakcie dokonywania szczegółowej analizy zmian w tym zakresie.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie), Zmiany wymagają aby po zmianie planu zastosować zaktualizowane założenia do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

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

2.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

2.6. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Szczegółowy opis ocen i wartości szacunkowych przedstawiono w notce 4

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. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które zostały wycenione w wartości godziwej.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązań, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- **Poziom 1:** danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- **Poziom 2:** danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- **Poziom 3:** danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale Spółki do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Spółka w momencie zaklasyfikowania aktywa trwałego jako przeznaczonego do zbycia zaprzestaje jego amortyzacji.

3.4 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.4.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały wydane z magazynu, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami oraz nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody wykazuje się w wartości netto, bez podatku VAT, z uwzględnieniem udzielonych rabatów oraz pomniejszone o zwroty towarów przez klientów.

3.4.2 Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług ujmowane są w momencie wykonania usługi.

3.4.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z dywidendy ujmowane są w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychody z odsetek ujmowane są gdy uprawdopodobnione jest ich otrzymanie a wysokość może być określona w wiarygodny sposób.

3.5 Leasing

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

3.5.1 Spółka jako leasingobiorca

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

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w nocie 3.7 Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

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

3.5.2 Jednostka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji jednostki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji jednostki należnej z tytułu leasingu.

3.6 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym z dnia poprzedzającego dzień transakcji, przy czym kurs ten nie odbiega istotnie od kursu na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu danej waluty ogłaszanego przez NBP na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia transakcji oraz wyceny na dzień sprawozdawczy pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu, przy czym różnice kursowe powstające w związku z rozliczeniem zobowiązań i należności handlowych ujęte zostały w pozostałych zyskach/stratach netto w ramach działalności operacyjnej.

3.7 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.8 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

3.8.1 Koszty świadczeń emerytalnych i z tytułu rozwiązania umów

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty świadczeń emerytalnych w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Credit Method).

Rezerwy obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie odpowiednich przepisów prawa.

Prognozowana kwota świadczenia jest obliczana z uwzględnieniem m.in. przewidywanej kwoty podstawy wymiaru tego świadczenia, przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru świadczenia do momentu nabycia przez danego pracownika prawa do tego świadczenia oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy danego pracownika.

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej jest ustalone w oparciu o metodę ryzyk współzawodniczących (ang. Multiple Decrement Model), przy czym uwzględnia się możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika jest określana z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa oraz z uwzględnieniem danych statystycznych Spółki. Ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci pracownika są ustalane z wykorzystaniem danych statystycznych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają pozostałe całkowite dochody (świadczenia emerytalne) lub koszty (pozostałe długoterminowe świadczenia) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia powstałe w wyniku zmiany programu ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od razu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawane w momencie kiedy, jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

3.8.2. Krótkoterminowe i inne długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

3.9 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w nocie 28.

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

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

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

3.10 Podatek

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

3.10.1 Podatek bieżący

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

3.10.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.10.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

3.11 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz środki trwałe obce, które użytkowane są na podstawie umów dzierżawy i leasingu (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo korzyści i ryzyko z ich posiadania), wykorzystywane w działalności Spółki, a ich przewidywany okres użytkowania przekracza jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty, które są bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego, które naliczone zostały do momentu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych uwzględniane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym, uwzględniająca udzielone rabaty oraz wszystkie koszty, które można bezpośrednio przyporządkować, poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu nadającego się do jego użytkowania. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Środki trwałe w okresie ich montażu bądź budowy, które na dzień bilansowy nie zostały dostosowane do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa ujmowane są jako środki trwałe w budowie. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe podlegają amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia składnika aktywów do użytkowania. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i odzwierciedlają faktyczne ich zużycie. Ustalone odpisy dokonywane są metodą liniową wg następujących stawek:

grunty - nie podlegają amortyzacji

budynki i lokale oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego i spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego - 2,5% - 10%

obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 2,5% - 10%

kotły i maszyny energetyczne - 2,5% - 10%

maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - 10% - 25%

urządzenia techniczne - 10% - 30%

środki transportu - 10% - 40%

narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie, gdzie indziej niesklasyfikowane - 5% - 30%

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego, uwzględniane są w środkach trwałych w budowie. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

3.12 Aktywa niematerialne

3.12.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się perspektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Spółka posiada w aktywach niematerialnych głównie licencje na programy komputerowe, które wycenia w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz doprowadzenie do stanu umożliwiającego ich użytkowanie. Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych (utrzymanie serwisowe, aktualizacje i modyfikacje) są ujmowane w kosztach okresu, w którym są ponoszone, chyba, że dotyczą dłuższego okresu, wówczas rozliczane są proporcjonalnie poprzez rozliczenie międzyokresowe kosztów.

3.12.2 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.13 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.14 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO ze szczegółowością określoną na poziomie poszczególnych dostaw. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszoną o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość skont, rabatów i opustów i innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów uwzględniana jest jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich otrzymania.

Wartość zapasów pomniejszając odpisy aktualizujące, tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży jest niższa od ceny zakupu jak również w przypadku gdy stwierdzono, że towary są niepełnowartościowe lub uszkodzone.

3.15 Rezerwy

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

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

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

3.15.1 Umowy rodzące obciążenia

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

3.15.2 Gwarancje

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

3.16 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Spółki staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.17 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.17.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.17.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub

- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w nocie 27.

3.17.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.17.4 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym handlowe i pozostałe należności, sald bankowych i środków pieniężnych i inne) wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdy efekt dyskontowania jest niematerialny.

3.17.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.17.6 Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zyski należne Spółce jako wspólnikowi Spółki osobowej ujmowane są w rachunku wyników w okresie, za który są należne. W przypadku gdy zysk Spółki osobowej za dany rok zgodnie z decyzjami wspólników nie będzie wypłacony Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwoty zatrzymane przez Spółkę osobową jako wkłady w Spółce komandytowej.

3.17.7 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowo przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 180 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta stanowiącego odpis. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie odpisów. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu ujmują się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.17.8 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmując zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmując ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmują się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmują się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.18 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.18.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do Spółki klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.18.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmują się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmują się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.18.3 Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmują się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej. W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków zatrzymanych. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmują się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmują się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

3.18.4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.18.4.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niezalającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmują się w wynik. Zysk lub strata ujęte w wyniku obejmują wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w nocie 27.

3.18.4.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.18.4.3 Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.18.4.4 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmują się w wynik.

3.19 Pochodne instrumenty finansowe

Spółka zawiera różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward oraz opcje walutowe. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w nocie 27.

Instrumenty pochodne ujmują się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmują się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

3.19.1 Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli spełniają definicję instrumentów pochodnych oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.

3.20 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w okresie sprawozdawczym nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Podatek odroczony od odpisów aktualizujących należności oraz zapasów

Spółka identyfikuje składnik aktywów tytułem podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa podatkowego odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmianę czynników wziętych pod uwagę przy tworzeniu aktywa, nowe okoliczności oraz doświadczenia z przeszłości. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawione zostały w nocie 11.6.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Jak opisano w nocie 3.11 oraz 3.12, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd stwierdził potrzebę skorygowania przyjętych okresów ekonomicznego użytkowania rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Według szacunków Zarządu zmiana ta nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiany dokonane zostaną w ujęciu perspektywnym.

4.2.2 Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd dokonał ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, Spółka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Zarząd ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie nr 27.10.

4.2.3 Szacunek oczekiwanych kosztów napraw gwarancyjnych

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku napraw gwarancyjnych.

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

Klienci Spółki otrzymali prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Spółka zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego, wg którego Spółkę obowiązuje dwuletni okres rękojmi za sprzedane towary.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku wartości zwrotów.

4.2.5 Szacunek wartości otrzymanych rabatów z tyt. obrotu od dostawców

Spółka otrzymuje rabaty na wartość nabytych towarów, których wielkość uzależniona jest od rocznego obrotu z danym dostawcą.

Wysokość rabatu ustalana jest już po zakończeniu okresu sprawozdawczego w związku z powyższym Spółka szacuje wysokość otrzymanych rabatów w oparciu o wysokość obrotu z danym dostawcą oraz zawarte w umowie wielkości należnych rabatów. Tak oszacowane rabaty rozkładane są proporcjonalnie na wartość sprzedanych towarów oraz wartość zapasu. W bieżącym okresie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji narzutu otrzymanych bonusów obrotowych na zapas która została opisana w notcie 1.3

W okresie sprawozdawczym, oprócz wpływu zmiany polityki rachunkowości, nie wystąpiły istotne zmiany szacunku wartości zwrotów.

4.2.6 Szacunek wartości odzyskiwalnej posiadanych towarów

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

Wartość tworzonego odpisu ustalana jest w oparciu o średnią wartość ujemnych marż uzyskaną ze sprzedaży w trakcie poprzednich 3 lat od dnia bilansowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku wartości odzyskiwalnej posiadanych towarów.

4.2.7 Szacunek wysokości odpisu aktualizującego należności

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej (patrz nota 18).

4.2.8 Prawdopodobieństwo osiągnięcia umownego obrotu zgodnie z zawartymi umowami wsparcia

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku osiągnięcia umownego obrotu zgodnie z zawartymi umowami wsparcia.

5. Przychody

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	918 395	703 942
Przychody ze świadczenia usług	843	1 464
	919 238	705 406

6. Segmenty operacyjne

6.1 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.

6.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów - kraj	666 446	547 688
Sprzedaż towarów - UE	224 319	125 759
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	27 630	30 495
Sprzedaż usług - kraj	680	1 113
Sprzedaż usług - UE	163	351
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	919 238	705 406

6.3 Informacje o wiodących klientach

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

7. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(6 690)	(4 892)
Zużycie materiałów i energii	(7 713)	(5 192)
Usługi obce	(91 487)	(63 876)
Podatki i opłaty	(1 966)	(1 261)
Koszty świadczeń pracowniczych	(64 557)	(50 739)
Pozostałe koszty rodzajowe	(10 342)	(8 676)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(691 379)	(534 594)
Razem koszty wg rodzaju	(874 134)	(669 230)
Koszty sprzedaży i marketingu	(113 753)	(85 699)
Koszty magazynowania (logistyki)	(57 555)	(40 291)
Koszty zarządu	(11 252)	(7 785)
Koszt własny sprzedaży	(691 574)	(535 455)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(874 134)	(669 230)

8. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	121	(218)
Pozostałe	(818)	(1 172)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(697)	(1 390)

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	107	2 151
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	4
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	13 174	15 623
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	30	120
Pozostałe przychody finansowe	265	240
Razem	13 576	18 138

10. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(2 823)	(2 064)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 335)	(1 335)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 647)	(1 271)
Pozostałe koszty odsetkowe	(7)	(11)
Koszty odsetkowe razem	(5 812)	(4 681)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(1 470)	(93)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(221)	(29)
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(316)	(1 752)
Pozostałe koszty finansowe	(959)	(760)
	(2 966)	(2 634)
	(8 778)	(7 315)

(i) W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy, zgodnie z aneksem z dnia 23.03.2017 Bank stał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 127mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł, przy czym wysokość do wykorzystania przez Spółkę zależną uzależniona jest od kwoty wykorzystania kredytu przez Spółkę dominującą. Z tytułu odpowiedzialności każda ze Spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

11. Podatek dochodowy

11.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(8 783)	(7 588)
Dotyczący poprzednich lat	(5)	(33)
	<u>(8 788)</u>	<u>(7 621)</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(1 368)	(1 397)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
	<u>(1 368)</u>	<u>(1 397)</u>
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	<u>(10 156)</u>	<u>(9 018)</u>

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie jest częścią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	49 024	45 382
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(9 315)	(8 623)
Efekt podatkowy kosztów/przychodów niestanowiących kosztów/przychodów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych oraz różnic stałych	(846)	(428)
	<u>(10 161)</u>	<u>(9 051)</u>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	5	33
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	<u>(10 156)</u>	<u>(9 018)</u>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi.

11.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny lub zapasowy.

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

11.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

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

11.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku dochodowego	135	15
	<u>135</u>	<u>15</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty (i)	(52)	-
	<u>(52)</u>	<u>-</u>

(i) Bieżące zobowiązania podatkowe z tyt. korekt zaliczek na podatek dochodowy za poprzednie okresy w roku podatkowym 2017

11.5 Podatek odroczony

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 923	4 030
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	<u>(10 835)</u>	<u>(6 574)</u>
	<u>(3 912)</u>	<u>(2 544)</u>

Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 31/12/2016	Ujęte w wynik 2017	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnica dotycząca rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań leasingowych	(3 215)	(776)	(3 991)
Różnica dotycząca wyceny zapasów	1 547	1 548	3 095
Bonusy od dostawców	(3 067)	(3 709)	(6 776)
Pozostałe różnice przejściowe	2 191	1 569	3 760
	<u>(2 544)</u>	<u>(1 368)</u>	<u>(3 912)</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi			
Straty podatkowe	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>(2 544)</u>	<u>(1 368)</u>	<u>(3 912)</u>

11.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
- niewykorzystane straty podatkowe	-	-
- niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
- utworzone odpisy aktualizujące wartość (i)	3 714	1 569
	<u>3 714</u>	<u>1 569</u>

(i) Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności, gdyż w ocenie Zarządu Spółka nie będzie w stanie udokumentować poniesionego kosztu zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz odliczyć kosztu od dochodu podatkowego wobec czego aktywo nie zostanie zrealizowane.

12. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,31	0,34
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>0,31</u>	<u>0,34</u>
Zysk rozdzielony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,31	0,34
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozdzielony na akcję ogółem	<u>0,31</u>	<u>0,34</u>

12.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	38 868	36 364
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>38 868</u>	<u>36 364</u>

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	w tys. sztuk	w tys. sztuk
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	124 182	107 133

12.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	38 868	36 364
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>38 868</u>	<u>36 364</u>

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31/12/2017 w tys. sztuk	Okres zakończony 31/12/2016 w tys. sztuk
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	124 182	107 133
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną po cenie nominalnej:	-	-
Warranty pracownicze	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	<u>124 182</u>	<u>107 133</u>

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	1 726	1 496
Maszyny i urządzenia	18 427	9 691
Środki transportu	9 187	7 395
Pozostałe	20 232	13 360
Środki trwałe w budowie	1 028	2 771
Razem	50 600	34 713

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	11 042	4 970
Środki transportu	6 134	4 937
Pozostałe	11 345	6 163
Środki trwałe w budowie (i)	875	2 279
Razem	29 396	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	8 173	14 667	178	37 876
Zwiększenia							
Zakup	-	479	1 584	639	1 363	315	4 380
Leasing	-	-	725	2 483	1 490	2 278	6 976
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(15)	(270)	-	-	(285)
Likwidacja	-	(74)	(6)	(37)	(12)	-	(129)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 136	15 415	10 988	17 508	2 771	48 818
Zwiększenia							
Zakup	-	502	3 935	1 023	2 409	(340)	7 529
Leasing	-	-	7 156	2 053	5 706	(1 403)	13 512
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(12)	(180)	-	-	(192)
Likwidacja	-	(61)	(4)	(36)	(3)	-	(104)
Inne	-	-	-	(1)	(24)	-	(25)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2017 roku	-	2 577	26 490	13 847	25 596	1 028	69 538

	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	2 956	3 271	-	10 828
Amortyzacja za okres	-	182	1 614	789	886	-	3 471
Sprzedaż	-	-	(6)	(143)	-	-	(149)
Likwidacja	-	(27)	-	(9)	(9)	-	(45)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku	-	640	5 724	3 593	4 148	-	14 105
Amortyzacja za okres	-	232	2 353	1 211	1 217	-	5 013
Sprzedaż	-	-	(10)	(112)	-	-	(122)
Likwidacja	-	(21)	(4)	(20)	(1)	-	(46)
Inne	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2017 roku	-	851	8 063	4 660	5 364	-	18 938
Wartość netto stan na 31.12.2016	-	1 496	9 691	7 395	13 360	2 771	34 713
Wartość netto stan na 31.12.2017	-	1 726	18 427	9 187	20 232	1 028	50 600

13.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	29 396	18 349

14. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	5 106	5 105
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	255	-
Razem	5 361	5 105

Tabela ruchu wartości niematerialnych

	Oprogr. komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku	10 211	343	-	10 554
Zwiększenia				
Zakup	857	-	-	857
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku	11 068	343	-	11 411
Zwiększenia				
Zakup	1 678	-	255	1 933
Leasing	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2017 roku	12 746	343	255	13 344

	Oprogr. komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	4 552	343	-	4 895
Amortyzacja za okres	1 411	-	-	1 411
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku	5 963	343	-	6 306
Amortyzacja za okres	1 677	-	-	1 677
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2017 roku	7 640	343	-	7 983
Wartość netto stan na 31.12.2016	5 105	-	-	5 105
Wartość netto stan na 31.12.2017	5 106	-	255	5 361

15. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz wyceniane wg metody praw własności

15.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek konsolidowanych metodą pełną oraz metodą praw własności przedstawiają ają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/12/2017	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	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	0%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Bukareszt	100%	0%
konsolidowane metodą praw własności				
Global One Automotive GmbH	międzynarodowa grupa zakupowa	Niemcy, Frankfurt	20%	20%

15.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz wyceniane wg metody praw własności

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach zależnych	996	135
wkłady w Spółce komandytowej	29 517	29 517
udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	30 623	29 762

Tabela ruchu inwestycji

	Udziały i akcje	Wkłady w Spółce kom.	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość na 01 stycznia 2016 roku	85	13 894	13 979
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	6	-	6
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	15 623	15 623
Zwiększenie kapitału	44	-	44
Nabycie udziałów	110	-	110
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 31 grudnia 2016 roku	245	29 517	29 762
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki (ii)	861	-	861
Podział zysku w Spółce komandytowej (i)	-	-	-
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 31 grudnia 2017 roku	1 106	29 517	30 623

(i) Udział w wyniku finansowym Spółki Maxgear Sp. z o.o. S.kom. za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku przeznaczony zostanie do wypłaty i na dzień 31.12.2017 stanowi należność z tego tytułu.

(ii) W dniu 9 maja 2017 Spółka powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie czeskim pod nazwą AP Auto Partner CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 2mln200tys CZK i został w pełni opłacony w dniu 24 maja 2017 roku. Na dzień 31.12.2017 Spółka poniosła koszty utworzenia w wysokości 9tys.PLN.

W dniu 11 października 2017 Spółka powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie rumuńskim pod nazwą AP Auto Partner RO s.r.l z siedzibą w Bukareszcie, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 531tys RON i został w pełni opłacony w dniu 12 października 2017. Na dzień 31.12.2017 Spółka poniosła koszty utworzenia w wysokości 12tys.PLN.

16. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w WGPW		
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia - walutowe kontrakty terminowe	-	9
	-	9
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanym		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 142	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	-	-
Obligacje korporacyjne	-	-
	1 142	-
Razem	1 142	9
Aktywa obrotowe	1	9
Aktywa trwałe	1 141	-
	1 142	9

16.1 Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
W dniu 19 lipca 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 16tys700 EUR, z terminem spłaty do 18 lipca 2019, oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.	71	-
W dniu 24 października 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 6mln500tys CZK, z terminem spłaty do 23 października 2019, oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.	1 071	-
	1 142	-

17. Zapasy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	354 720	237 869
Odpisy	(10 851)	(8 911)
	343 869	228 958

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

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pozycja sprawozdania finansowego		
Koszt własny sprzedaży	(691 379)	(534 594)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(90)	(813)
Koszty zarządu	-	-
	(691 469)	(535 407)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	8 911	7 993
Zmniejszenie	(31)	(790)
Zwiększenie	1 971	1 708
Stan na koniec okresu	10 851	8 911

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 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	124 990	73 051

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

18. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	56 144	37 759
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 145	692
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 236)	(3 319)
	54 053	35 132
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	7 546	-
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego (nota 18.4)	976	-
Należności z tyt. udziału w zysku w spółce zależnej	13 174	-
Pozostałe należności finansowe	8 739	5 026
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(6 282)	(3 186)
Razem należności finansowe	78 206	36 972
Zaliczki na dostawy	381	234
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	2
Pozostałe należności niefinansowe	1 642	1 065
	80 229	38 273
Należności handlowe oraz pozostałe należności	78 058	36 969
Pozostałe należności długoterminowe	2 171	1 304
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	80 229	38 273

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

18.1 Należności handlowe

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

Spółka dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

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

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

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

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

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
1-90 dni	16 053	7 640
91-180 dni	498	-
181-365 dni	-	-
Razem	16 551	7 640

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Stan na początek okresu	3 319	2 211
Zwiększenie	1 644	1 689
Zmniejszenie	(1 727)	(581)
Stan na koniec okresu	3 236	3 319

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
należności handlowe brutto	57 289	38 451
należności handlowe netto	54 053	35 132

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

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

Analiza wiekowa należności handlowych, które utraciły wartość

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	60
121-180 dni	264	428
ponad 180 dni	2 972	2 831
Razem	3 236	3 319

18.2 Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki i pozostałe należności

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 186	2 537
Zwiększenie	3 843	1 822
Zmniejszenie	(747)	(1 173)
Stan na koniec okresu	6 282	3 186

18.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 21. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	54 053	35 132

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 218	1 153

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	194	-
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	782	-
	976	-

18.4.1 Umowy leasingu

Umowa leasingu z dnia 27 listopada 2017 zawarta z AP Auto Partner CZ s.r.o. na okres 5 lat, przedmiot umowy: regały magazynowe, wartość części kapitałowej: 970tys, wartość części odsetkowej 172tys. Zabezpieczeniem umowy jest prawo do przedmiotu leasingu objętego umową.

18.4.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	254	-	194	-
Od drugiego do piątego roku włącznie	889	-	782	-
	1 143	-	976	-
Minus niezyskany dochód finansowy	(167)	-	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	976	-	976	-
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	976	-	976	-

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

19. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	12 945	11 700
	Stan na 31/12/2017	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
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	900	-
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	9 400	-
akcje zwykłe imienne serii J (iii)	2 150	-
Razem	129 450	117 000
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	12 945	11 700

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

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

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

(ii)W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. W dniu 9 czerwca 2017 roku zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii J, w ramach której objęto 11 550 000 akcji serii J po cenie 4,90 za jedną akcję. Wpływ na rachunek bankowy Spółki nastąpił w dniu 12 czerwca 2017 roku w wysokości 56mln595tys PLN, co stanowi 1mln150tys kapitału w wartości nominalnej oraz 55mln445tys wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości 21,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

(iii) W dniu 16 sierpnia 2017 roku, na mocy uchwały Zarządu Spółki na wniosek akcjonariusza Pana Aleksandra Góreckiego dokonano zamiany 2 150 000 akcji zwykłych serii J na okaziciela na 2 150 000 akcji imiennych serii J.

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

20. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	211 127	117 697
Zyski (straty) niepodzielone	38 868	36 364
Kapitał z wyceny warrantów, patrz nota 28	1 493	762
Razem zyski zatrzymane	251 488	154 823

20.1 Zmiany kapitału zapasowego

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	117 697	61 741
Wyplata dywidendy	-	-
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	36 364	8 866
Umorzenie akcji	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	57 066	47 090
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	211 127	117 697

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

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH	4 315	3 900

20.2 Zmiany zysków (strat) niepodzielonych

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36 364	8 866
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki	38 868	36 364
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wyksięgowanie opcji put na akcje własne z uwagi na jej wygaśnięcie	-	-
Wyplata dywidendy	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(36 364)	(8 866)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	38 868	36 364

20.3 Propozycja Zarządu w zakresie podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017.

Zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 Zarząd proponuje przekazać na kapitał zapasowy.

21. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 035	28 035
	28 035	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	61 240	31 584
Kredyty bankowe	63 750	41 467
	124 990	73 051
	153 025	101 086
Zobowiązania krótkoterminowe	126 325	33 027
Zobowiązania długoterminowe	26 700	68 059
	153 025	101 086

21.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 31/12/2017	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)	53 772	23 992
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	6 699	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)	57 051	34 377
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/pryżnana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	7 468	7 592
Pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN, aneksem z dnia 2 stycznia 2014 roku przyznana kwota pożyczki została zmieniona na 28.700.000 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	28 035	28 035
	153 025	101 086

Warunki udzielonych kredytów z saldem na 31.12.2017 są zaprezentowane wg stanu na dzień 31.12.2017. 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 towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln 970 tys. PLN.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka podjęła rozmowy z ING Bank Śląski w zakresie prolongaty umowy wieloproduktowej na kolejne 3 lata.

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. umowę o multilinię nr K00922/16. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 1.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30.09.2017. W dniu 28.10.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. aneks nr 001 do umowy o multilinię nr K00922/16 z dnia 26.09.2016. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 10.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 25.10.2019. 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.

22. Rezerwy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych (i)	375	549
Pozostałe rezerwy	109	44
	<u>484</u>	<u>593</u>
Rezerwy krótkoterminowe	484	593
Rezerwy długoterminowe	-	-
	<u>484</u>	<u>593</u>

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

23. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	71 954	50 834
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 367	4 815
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	783	211
Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	316	1 752
Inne zobowiązania	3 332	2 733
	80 752	60 345
Zobowiązania krótkoterminowe	80 752	60 345
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	80 752	60 345

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	71 954	50 834
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	71 954	50 834

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

24. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązanie z tytułu zawartych umów leasingu (i)	22 650	14 039
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW		
Walutowe kontrakty niewyznaczone jako zabezpieczenia	217	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	22 867	14 045
Zobowiązania krótkoterminowe	6 828	3 511
Zobowiązania długoterminowe	16 039	10 534
	22 867	14 045

(i) Zobowiązania leasingowe zabezpieczone są na aktywach w leasingu. Na zobowiązanie składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym, o okresie spłaty nieprzekraczającym pięciu lat (patrz nota 25).

25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

25.1 Ogólne warunki leasingu

Zobowiązania leasingowe dotyczą leasingu rzeczowych aktywów trwałych (wyposażenie magazynów oraz środki transportu). Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat. Na zobowiązanie z tyt. leasingu składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

25.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

Minimalne opłaty leasingowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	8 288	5 049
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	18 124	11 878
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>26 412</u>	<u>16 927</u>
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(3 762)	(2 888)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u>22 650</u>	<u>14 039</u>

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	6 611	3 505
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	16 039	10 534
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>22 650</u>	<u>14 039</u>

Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótkoterminowe)	6 611	3 505
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (długoterminowe)	16 039	10 534
	<u>22 650</u>	<u>14 039</u>

26. Programy świadczeń emerytalnych

26.1 Programy określonych składek

Pracownicy jednostki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Jednostki te mają obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów plac na fundusz emerytalny (ZUS) celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej i stanowią one składki zapłacone przez Spółkę w ramach tych programów, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Część składek należnych za dany okres sprawozdawczy nie została odprowadzona do programów. Kwoty te zostały uregulowane po dniu bilansowym.

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Składki ujęte w WF	10 198	8 002
w tym nieodprowadzone składki należne	1 725	1 450

26.2 Programy określonych świadczeń oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 119	1 238
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	213	148
	-	-
	1 332	1 386

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
krótkoterminowe zobowiązania z tyt. określonych świadczeń oraz niewykorzystanych urlopów	1 135	1 253
długoterminowe zobowiązania z tyt. określonych świadczeń oraz niewykorzystanych urlopów	197	133
	-	-
	1 332	1 386

Spółka prowadzi program określonych świadczeń dla kwalifikujących się pracowników Spółki.

W ramach tych programów pracownicy mają prawo do odprawy emerytalnej w dniu przejścia na emeryturę w wysokości miesięcznego wynagrodzenia.

Rezerwy na świadczenia pracownicze wyznaczane są przez biuro Aktuarialne. Do wyznaczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Wysokość zobowiązań tytułu niewykorzystanych urlopów, została wyliczona jako należne za niewykorzystany urlop wynagrodzenie.

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych programów określonych świadczeń:

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	(65)	(38)
Koszty odsetkowy netto	-	-
Składniki kosztów programu określonych świadczeń ujęte w wyniku finansowym	(65)	(38)
Składniki kosztów programu świadczeń ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-	-
Razem	(65)	(38)

Koszt bieżącego zatrudnienia za dany rok uwzględniono w kosztach świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym w ramach pozycji kosztów zarządu i kosztów sprzedaży.

27. Instrumenty finansowe

27.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować zdolność do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2011 roku.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 21), zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (ujawnione w nocie 25) środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki, w tym wyemitowane akcje, kapitał zapasowy, zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w notach 19, 20).

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

1) Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 4,3 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2016 wyniosła 3,9 mln PLN).

2) Kowenanty zawarte w umowach kredytowych ograniczają możliwość wypłaty dywidendy do kwoty wynoszącej 30% zysku netto za rok poprzedzający.

27.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	262 424	179 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(14 898)	(9 687)
Zadłużenie netto	247 526	170 312
Kapitał własny (ii)	264 433	166 523
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	93,61%	102,28%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako suma zadłużenia długo- i krótkoterminowego

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

27.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	14 898	9 687
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)		
Przeznaczone do obrotu	-	9
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Inwestycje utrzymywane do daty wymagalności	-	-
Pożyczki i należności własne	78 372	36 972
- <i>należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	64 056	36 972
- <i>należności z tyt. udziału w zysku</i>	13 174	-
- <i>udzielone pożyczki</i>	1 142	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - należności z tytułu leasingu finansowego	976	-
Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - udziały i wkłady w jednostkach zależnych	30 623	29 762
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	217	6
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	226 078	153 883
- <i>zobowiązania handlowe</i>	71 954	50 834
- <i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP</i>	783	211
- <i>Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych</i>	316	1 752
- <i>kredyty i pożyczki</i>	153 025	101 086
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 650	14 039

27.2.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

27.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności finansowej w Spółce.

27.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 27.5) i stóp procentowych (patrz nota 27.7)

Spółka nie stosuje polityki zabezpieczeń w zakresie ryzyka zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe nie uległo zmianie.

27.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów.

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

Zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
EUR	48 390	34 382
USD	-	4
CZK	31	35
HUF	53	-
Pozostałe	-	2

Aktywa

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
EUR	13 659	8 833
USD	29	8
CZK	9 776	3 117
HUF	1 395	330
Pozostałe	20	1

27.6. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

Wpływ spadku o 10% kursu EUR

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	2 813	2 069
Pozostałe całkowite dochody	-	-

Wpływ spadku o 10% kursu CZK

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	(789)	(250)
Pozostałe całkowite dochody	-	-

Wpływ spadku o 10% kursu HUF

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	(109)	(27)
Pozostałe całkowite dochody	-	-

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

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe nie uległa istotnym zmianom.

27.7 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

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

27.7.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

Wpływ wzrostu stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto:

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(738)	(435)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(738)	(435)
Efekt podatkowy	140	83
Wpływ na zysk netto	(598)	(353)

Wpływ spadku stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto:

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	738	435
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	738	435
Efekt podatkowy	(140)	(83)
Wpływ na zysk netto	598	353

Wrażliwość Spółki na ryzyko procentowe nie uległa istotnym zmianom.

27.8 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny wiarygodności kredytowej swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, w związku z powyższym Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta.

Banki, w których skoncentrowane są środki pieniężne i depozyty Spółki posiadają następujące ratingi (dane aktualne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego):

Bank	Fitch Ratings		Moody's Investors Service		Koncentracja środków pieniężnych i depozytów *)
	Rating	Perspektywa	Rating	Perspektywa	Stan na 31/12/2017
Bank A	A	Stabilna	A3	Pozytywna	8,57%
Bank B (i)	A+	Stabilna	Baa1	Stabilna	23,39%
Bank C	BBB+	Stabilna	Baa2	Stabilna	16,52%
Bank D	A-	Stabilna	A2	Stabilna	36,44%
Bank E	A-	Stabilna	A2	Stabilna	0,00%
Bank F	A-	Stabilna	A2	Pozytywna	15,08%

*) udział % wyliczony od środków pieniężnych na rachunkach bankowych

(i) ze względu na brak danych w zakresie rating-u danego banku wykazano rating grupy kapitałowej do której należy bank

27.8.1 Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Spółka nie posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi.

27.9 Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profilu zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Nota 27.9.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

27.9.1 Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności niepochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty. Opracowano je w oparciu o niezdykontowane przepływy pieniężne ze zobowiązań finansowych na najwcześniejszy wymagany termin spłaty. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału. W przypadku zmiennych stóp procentowych kwotę niezdykontowaną obliczono na podstawie wartości stóp procentowych na koniec okresu sprawozdawczego. Umowny termin wymagalności wyznaczono jako najwcześniejszy możliwy termin żądania spłaty przez Spółkę.

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2016 r.								
Nieoprocentowane	-	44 210	8 341	35	-	-	52 586	52 586
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	10,1%	419	553	4 077	11 878	-	16 927	14 039
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	3,6%	287	224	1 417	74 755	-	76 683	73 051
Instrumenty o stałej stopie procentowej	5,0%	-	-	1 335	5 340	29 370	36 045	28 035
		44 916	9 118	6 864	91 973	29 370	182 241	167 711

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2017 r.								
Nieoprocentowane	-	54 731	16 726	813	-	-	72 270	72 270
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	9,6%	705	1 409	6 174	18 124	-	26 412	22 650
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	3,8%	405	266	118 532	7 466	-	126 669	124 990
Instrumenty o stałej stopie procentowej	5,0%	-	-	1 335	6 675	26 700	34 710	28 035
		55 841	18 401	126 854	32 265	26 700	260 061	247 945

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych Spółki niebędących instrumentami pochodnymi. Opracowano ją w oparciu o niezdykontowane kwoty zapadalności aktywów finansowych z uwzględnieniem należnych odsetek. Uwzględnienie informacji o aktywach finansowych niebędących instrumentami pochodnymi jest niezbędnym warunkiem zrozumienia zasad zarządzania ryzykiem płynności Spółki obliczanym na podstawie wartości netto aktywów i zobowiązań.

	Poniżej 2 miesięcy	Od 2 mies. do 5 mies.	Od 5 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Stan na 31 grudnia 2016 r.							
Nieoprocentowane		30 270	1 413	3 428	692	1 169	36 972
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego		-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu udziału w zysku		-	-	-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		9 687	-	-	-	-	9 687
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-	-	-
		39 957	1 413	3 428	692	1 169	46 659
Stan na 31 grudnia 2017 r.							
Nieoprocentowane		50 337	1 278	10 058	1 145	1 238	64 056
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego		60	58	136	889	-	1 143
Należności z tytułu udziału w zysku		-	-	13 174	-	-	13 174
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		14 898	-	-	-	-	14 898
Instrumenty o stałej stopie procentowej		5	9	42	1 177	-	1 233
		65 300	1 345	23 410	3 211	1 238	94 504

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

Spółka korzysta z linii kredytowych (patrz Nota 27.9.2).

Poniższa tabela przedstawia analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Spółki. Tabelę opracowano na podstawie niezdykontowanych wpływów (wypływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto oraz niezdykontowanych wpływów (wypływów) pieniężnych brutto z tych instrumentów wymagających rozliczenia w kwocie brutto. Ujawnione wartości ustalono poprzez odniesienie do wycen bankowych sporządzonych na dzień sprawozdania finansowego.

	Poniżej 1 miesiąca PLN'000	Od 1 mies. do 3 mies. PLN'000	Od 3 mies. do 1 roku PLN'000	Od 1 roku do 5 lat PLN'000	Ponad 5 lat PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 31 grudnia 2016 r.						
Rozliczane w kwocie netto:						
Walutowe kontrakty (i)	9	(6)	-	-	-	3
Rozliczane w kwocie brutto:						
Walutowe kontrakty	-	-	-	-	-	-
	9	(6)	-	-	-	3
Stan na 31 grudnia 2017 r.						
Rozliczane w kwocie netto:						
Walutowe kontrakty (i)	(217)	-	-	-	-	(217)
Rozliczane w kwocie brutto:						
Walutowe kontrakty	-	-	-	-	-	-
	(217)	-	-	-	-	(217)

(i) znak (+) - aktywo finansowe, znak (-) - zobowiązanie

27.9.2 Dostępne finansowanie zewnętrzne

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała następujące wolne limity kredytowe:

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	124 920	80 794
Kwota wykorzystana przez Spółkę zależną (i)	3 778	4 212
Kwota niewykorzystana	9 087	2 779
	137 785	87 785

(i) W ramach limitu w wysokości 127mln785tys z kredytu korzysta również Spółka zależna. Na dzień 31.12.2017 Spółka zależna wykorzystała kwotę 3mln778tys.

W dniu 23.03.2017 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego Bank udzielił Spółce kredytu do wysokości 129mln980tys całkowitego obciążenia. Do dyspozycji Spółki w ramach limitu kredytowego jest kwota w wysokości 127mln785tys.

Zabezpieczone kredyty z różnymi okresami wymagalności do 2018 roku, podlegające przedłużeniu w ramach obowiązujących umów:

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Kwota wykorzystana	117 454	-
Kwota wykorzystana przez Spółkę zależną	3 778	-
Kwota niewykorzystana	6 553	-
	127 785	-

Spółka planuje w drugim kwartale roku 2018 prolongować kredyty w ramach umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, podpisanej z ING Bank Śląski S.A. na kolejne 3 lata.

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

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i pożyczek opisano w nocie 21.

27.10 Wycena w wartości godziwej**27.10.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej**

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

		Wartość godziwa na dzień		Hierarchia
		31/12/2017	31/12/2016	
		PLN'000	PLN'000	
1) Kontrakty w walucie obcej	Aktywa	-	9	Poziom 2
	Zobowiązania	217	6	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe:

Wartość godziwa walutowych kontraktów 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.

27.10.2 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.

28. Płatności realizowane na bazie akcji

28.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

28.1.1 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:

- 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.

28.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

Wycena programu motywacyjnego została sporządzona przez Biuro Aktuariaalne. 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%

28.1.3 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	750 000	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie (i)	(900 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(100 000)	2,88
Stan na 31/12/2017	750 000	2,88

(i) Na mocy uchwały nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 5 kwietnia 2017 roku nastąpiło przyznanie osobom uprawnionym w ramach programu 900.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B. Uprawnienia z warrantów zostały wykonane, patrz nota 19.

28.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Pozycja sprawozdania finansowego	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	(731)	(762)
Wpływ na wynik okresu	(731)	(762)

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

29.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	499	493
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	4 022	-
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
Global One Automotive GmbH	-	-
	4 521	493

Przychody stanowią głównie przychody ze sprzedaży towarów handlowych

	Przychody finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	13 204	15 743
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o. (ii)	17	-
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
Global One Automotive GmbH	-	-
	13 221	15 743

(i) Przychody finansowe w okresie zakończonym 31.12.2017 stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (13 mln 174 tys.) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (30 tys.)

(ii) Przychody finansowe w okresie zakończonym 31.12.2017 stanowią przychody z odsetek tytułu udzielonych pożyczek (12 tys.) oraz z tytułu udzielonego leasingu finansowego (5 tys.)

	Koszty finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	316	1 752
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
Global One Automotive GmbH	-	-
	316	1 752

(i) Koszty finansowe stanowią opłatę za poręczenie korporacyjne kredytów.

**Zakup towarów oraz
pozostałe zakupy**

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	160 086	102 557
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
Global One Automotive GmbH (ii)	208	-
	160 294	102 557

(i) Zakupy od jednostek zależnych stanowią przede wszystkim zakupu towaru handlowego.

(ii) Zakupy od Spółki Global One Automotive GmbH to partycypacja w kosztach utrzymania i zarządzania Spółką Global One Automotive GmbH.

Koszt własny sprzedaży

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH	7 546	-
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH aktywowana na zapas na 31.12.2017	(2 283)	-
	5 263	-

Należności

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	-	-
<i>w tym zaliczki na dostawy</i>	-	-
AP Auto Partner Latvia SIA	-	7
AP Auto Partner CZ s.r.o.	4 900	-
<i>w tym należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego- nota 18.4</i>	976	-
Global One Automotive GmbH (i)	7 546	-
	12 446	7

(i) Należność od Spółki Global One Automotive GmbH stanowi oczekiwane wpływy tyt. dodatkowych rabatów w zakresie zrealizowanych zakupów.

	Zobowiązania	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	33 541	16 566
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
Global One Automotive GmbH (i)		
	33 541	16 566

	Pożyczki udzielone	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
AP Auto Partner CZ s.r.o. - nota 16.1	1 142	-
	1 142	-

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 powiązanymi.

29.2 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 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	65	56
członkowie Zarządu jednostek zależnych	7	2
	72	58

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	1 329	241
członkowie Zarządu jednostek zależnych	125	137
	1 454	378

	Należności	
	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	225	203
<i>w tym zapłacone zaliczki na usługi</i>	213	192
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	-
	225	203

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	48	34
członkowie Zarządu jednostek zależnych	7	7
	55	41

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

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	37	44
Rada Nadzorcza	-	-
	37	44

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

	Należności	
	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	41	7
Rada Nadzorcza	-	-
	41	7

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
	-	-

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	938	997
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego (i)	512	571
Rada Nadzorcza	80	80
	1 018	1 077

(i) Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do 31 maja 2018 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 73tys.PLN.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki po cenie 1,98 za jedną akcję. Szczegóły przedstawiono w nocie 28.

W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Szczegóły przedstawiono w nocie 19.

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

	Pożyczki	
	Stan na	Stan na
	31/12/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu	28 035	28 035
	28 035	28 035

	Koszty finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(1 335)	(1 335)
	(1 335)	(1 335)

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

	Przychody finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty przychód odsetkowy (i)	16	-
	16	-

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

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie	1 983	1 005
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 781	5 771
Środki pieniężne pobrane z kas do wpłaty na rachunek bankowy (środki pieniężne w drodze)	4 134	2 911
	14 898	9 687

31. Transakcje niepieniężne

W bieżącym roku, Spółka dokonała następujących transakcji niepieniężnych w działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie są odzwierciedlone w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wartość środków trwałych otrzymanych na podstawie umów leasingu finansowego	13 535	6 825

32. Umowy leasingu operacyjnego

32.1 Spółka jako leasingobiorca

32.1.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy umów na wynajmowane przez Spółkę nieruchomości. Umowy zawarte są zarówno na czas określony (od 1 roku do 10 lat) jak również na czas nieokreślony. Umowy najmu zawarte na czas określony, dotyczące lokali filialnych zawierają postanowienia dotyczące okresu jej wypowiedzenia (od 2 tygodni do 1 roku), natomiast umowa najmu dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu (zawarta na okres od 28.06.2013 do 28.06.2023) oraz umowa najmu dotycząca nieruchomości w Pruszkowie (zawarta na okres od 28.02.2017 do 28.02.2027) są umowami na czas określony bez oznaczonego okresu wypowiedzenia. Umowy najmu zawierają klauzule weryfikacji stawek rynkowych raz do roku. Spółka nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu.

32.1.2 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Minimalne opłaty leasingowe	12 424	9 221
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
Opłaty otrzymane z tytułu podnajmu	-	-
	12 424	9 221

32.1.3 Obowiązki z tytułu nierozwiązywalnych umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Do roku	5 540	4 952
Od 1 roku do 5 lat	22 160	22 476
Ponad 5 lat	7 122	12 462
	34 822	39 890

32.1.4 Zabezpieczenia dotyczące zawartych umów leasingu operacyjnego

Spółka ustanowiła następujące zabezpieczenia zobowiązań z tyt. najmu nieruchomości:

a) wpłata kaucji zabezpieczających (patrz nota 18.3)

b) gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 428 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku. Zabezpieczenie w ramach umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00, w tym również udzielonej gwarancji bankowej: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln 970 tys. PLN.

c) gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38679IN16 dotycząca najmu nieruchomości w Pruszkowie na kwotę 171 tys. EUR, ważna do 31.08.2020. Zabezpieczenie w ramach umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00, w tym również udzielonej gwarancji bankowej: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys. PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys. PLN.

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

33.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W dniu 12.01.2016 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. Na mocy aneksu nr 8 z dnia 01.12.2016 w ramach umowy bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys PLN, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł. W dniu 23.03.2017 został podpisany aneks do umowy, na mocy którego uległ zmianie limit kredytowy na 127mln785tys. PLN 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 31.12.2017 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 3mln778tys. PLN.

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 428 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku.

- gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38679IN16 dotycząca najmu nieruchomości w Pruszkowie na kwotę 171 tys. EUR. Gwarancja ważna jest do dnia 31.08.2020 roku

33.2 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

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

33.3 Umowy najmu nieruchomości

Spółka zawarła umowy najmu:

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

- umowa najmu z dnia 14 lipca 2016 roku, na okres od 28.12.2016 (część magazynowa) 28.01.2017 (część socjalno-biurowa) do 28.01.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona jest 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 5mln540tys PLN (nota 32).

33.4 Zobowiązania podatkowe

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

34. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

W dniu 3 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (do dnia 18 marca 2018 roku działająca pod firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za I półrocza 2016 i 2017 r.,

- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za lata 2015, 2016 i 2017.

Umowa została podpisana 4 grudnia 2015 r.

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

Wynagrodzenie netto audytora badającego sprawozdanie w latach 2017 i 2016 przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	70 100	68 000
Przeгляд sprawozdania finansowego	38 000	38 000
Inne usługi poświadczające	-	-
Razem wynagrodzenie audytora	108 100	106 000

35. Stan zatrudnienia w Spółce

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zarząd i administracja	150	140
Sprzedaż i marketing	480	444
Logistyka i magazynowanie	554	474
Razem	1 184	1 058

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23 marca 2018 Rada Nadzorcza Auto Partner S.A. powołała z dniem 1 kwietnia 2018 roku Pana Michała Bregułę do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 4 kwietnia 2018.

Bieruń, 4 kwietnia 2018

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Michał Breguła - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa