

Auto Partner S.A.

Śródroczne Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe za okres
trzech miesięcy zakończony

31 marca 2019 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



SPIS TREŚCI

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacje (noty) objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	7

INFORMACJE (NOTY) OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne	7
2 Zmiany polityki rachunkowości	8
3 Stosowane zasady rachunkowości	10
4 Przychody	13
5 Segmenty operacyjne	13
6 Koszty według rodzaju	14
7 Pozostałe zyski/straty netto	14
8 Przychody finansowe	15
9 Koszty finansowe	15
10 Rzeczowe aktywa trwałe	16
11 Wartości niematerialne	18
12 Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych	19
13 Zapasy	20
14 Należności handlowe i pozostałe należności	22
15 Kapitał akcyjny	25
16 Kredyty i pożyczki otrzymane	27
17 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29
18 Zobowiązania z tytułu leasingu	30
19 Kategorie instrumentów finansowych	31
20 Płatności realizowane na bazie akcji	32
21 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	35
22 Zobowiązania warunkowe, przyszłe zobowiązania umowne, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	39
23 Zdarzenia po dniu bilansowym	40

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
		PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4,5	326 640	254 044
Koszt własny sprzedaży	6	(245 028)	(192 008)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		81 612	62 036
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(37 160)	(29 205)
Koszty magazynowania (logistyki)	6	(23 034)	(15 621)
Koszty zarządu	6	(4 661)	(3 361)
Pozostałe zyski/straty netto	7	128	(127)
Pozostałe przychody operacyjne		106	57
Pozostałe koszty operacyjne		(56)	(23)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		16 935	13 756
Przychody finansowe	8	4 055	6 227
Koszty finansowe	9	(2 218)	(2 511)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 772	17 472
Podatek dochodowy		(3 685)	(3 669)
Zysk (strata) netto		15 087	13 803
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		15 087	13 803
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		15 087	13 803
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,12	0,11
Rozwodniony		0,12	0,11
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,12	0,11
Rozwodniony		0,12	0,11

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	Nota	PLN'000	PLN'000
(niebadane)			
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	11	5 034	5 333
Rzeczowe aktywa trwałe	10	108 414	59 091
Inwestycje w jednostkach powiązanych	12	30 513	30 513
Inwestycje w jednostkach pozostałych	12	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	14	2 129	2 113
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		146 200	97 160
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	432 137	407 503
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	13	6 902	5 095
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	128 702	99 387
Pozostałe aktywa finansowe		1 233	1 228
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24 714	19 092
Aktywa obrotowe razem		593 688	532 305
Aktywa razem		739 888	629 465
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	15	13 012	13 012
Pozostałe kapitały		253 329	253 329
Zyski zatrzymane rok bieżący (za rok bieżący i ubiegły)		75 095	60 008
Kapitał własny razem		341 436	326 349
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	90 190	90 159
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	58 178	19 351
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		757	268
Rezerwa na podatek odroczonego		173	5 653
Zobowiązania długoterminowe razem		149 298	115 431
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	144 152	107 487
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	17	9 005	6 793
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	74 164	63 637
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	15 121	7 774
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		3 867	159
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 965	1 322
Rezerwy krótkoterminowe		880	513
Zobowiązania krótkoterminowe razem		249 154	187 685
Zobowiązania razem		398 452	303 116
Kapitał własny i zobowiązania razem		739 888	629 465

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 2018 roku	12 945	1 493	104 176	145 819	264 433
Zysk netto w okresie	-	-	-	13 803	13 803
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	13 803	13 803
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	151	-	-	151
Stan na 31 marca 2018 roku (niebadane)	12 945	1 644	104 176	159 622	278 387
Stan na 31 grudnia 2018 roku	13 012	2 103	105 407	205 827	326 349
Zysk netto w okresie	-	-	-	15 087	15 087
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	15 087	15 087
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019 roku (niebadane)	13 012	2 103	105 407	220 914	341 436

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
Nota	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	18 772	17 472
Korekty:	(9 358)	(13 980)
Amortyzacja	4 080	2 048
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	80	160
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	4	106
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 195	1 582
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	-	151
Inne korekty	(15)	(3)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu	(26 441)	(37 559)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(29 361)	(20 579)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	38 601	39 428
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	1 499	686
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	9 414	3 492
Zapłacony podatek dochodowy	(5 456)	(4 585)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 958	(1 093)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 010)	(473)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu udzielonego leasingu finansowego	33	42
Odsetki otrzymane	13	18
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	-	-
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	-	(350)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 956)	(763)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wydatki dotyczące emisji akcji	-	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	10 185	1 156
Splaty kredytów i pożyczek	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 668)	(1 822)
Odsetki zapłacone	(1 736)	(1 470)
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne	(88)	(316)
Inne wpływy finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 693	(2 452)
Przepływy pieniężne netto razem	5 695	(4 308)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	19 092	14 898
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(73)	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	24 714	10 623

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****Auto Partner S.A.**

z siedzibą:

ul. Ekonomiczna 20

43-150 Bieruń

Polska

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

Przedmiot działalności

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

Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Zarząd wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji:

Aleksander Górecki	-	Prezes Zarządu
Andrzej Manowski	-	Wiceprezes Zarządu
Piotr Janta	-	Członek Zarządu
Michał Breguła	-	Członek Zarządu

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

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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

al. Jana Pawła II 22

00-133 Warszawa

Notowania na giełdach

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

Struktura kapitału akcyjnego

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

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna 1szt akcji	wartość kapitału akcyjnego
akcje na okaziciela serii A zwykłe	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykłe	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykłe	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykłe	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykłe	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykłe	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykłe	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykłe	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykłe	1 575 000	0,10 zł	157 500,00 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	130 125 000		13 012 500,00 zł

2. Zmiany polityki rachunkowości

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

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

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

Data zastosowania po raz pierwszy

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

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

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

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

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

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z par. C10 c) MSSF 16 dla leasingów operacyjnych, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka stosuje reguły dotyczące leasingów krótkoterminowych, leasing może być traktowany jako krótkoterminowy, jeżeli zgodny jest z definicją leasingu krótkoterminowego z MSSF 16.

Wpływ na kapitał własny

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

Aktywa, okres użyteczności i amortyzacja

Spółka aktywa z tytułu prawa do użytkowania sklasyfikowała w grupie budynki i budowle. Dla celów ustalenia stawek amortyzacyjnych przyjęła nieodwołalny okres umów.

Krańcowa stopa procentowa

Spółka zastosowała przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych krańcową stopę procentową wynoszącą 3%.

Nowe zasady ujmowania umów leasingu spowodowały konieczność dostosowania polityki rachunkowości Spółki. Zmiany polityki rachunkowości dokonano zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

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

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

	przed zastosowaniem MSSF 16	wpływ	po zastosowaniu MSSF 16
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	59 091	36 851	95 942
Aktywa trwałe razem	97 160	36 851	134 011
Aktywa obrotowe razem	532 305	-	532 305
			-
Aktywa razem	629 465	36 851	666 316
PASYWA			
Kapitał własny razem	326 349	-	326 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 351	30 887	50 238
Zobowiązania długoterminowe razem	115 431	30 887	146 318
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 774	5 964	13 738
Zobowiązania krótkoterminowe razem	187 685	5 964	193 649
Kapitał własny i zobowiązania razem	629 465	36 851	666 316

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 marca 2019. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem zmian opisanych w nocie nr 2 niniejszego sprawozdania. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 sporządzonym według MSSF.

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.

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

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

MSSF 16 „Leasing” zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

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

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, nie występują nowe standardy, zmiany do istniejących standardów czy interpretacje wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, 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 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

Zmiany do 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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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.

3.5 Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych.

3.6 Sezonowość

Sprzedaż części zamiennych oraz akcesoriów do pojazdów samochodowych, stanowiąca podstawową działalność Spółki wykazuje wahania sezonowe w trakcie roku. Wyższa sprzedaż występuje w trakcie II i III kwartału roku, podczas gdy w trakcie IV oraz I kwartału sprzedaż ulega obniżeniu. Wyższa sprzedaż powoduje większe zapotrzebowanie na zatowarowanie punktów sprzedaży co skutkuje sezonowym wzrostem zobowiązań w kwartale II i III.

3.7 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.8 Opis nowych przyjętych zasad rachunkowości

MSSF 16 Leasing

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Spółka klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umów, które stanowiły leasing finansowy, były ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane były liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zgodnie z wymogami z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing, który zastępuje dotychczasowe wytyczne leasingu, w tym MSR 17 Leasing. MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jeden bilansowy model ujmowania i wyceny leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe.

Spółka klasyfikuje umowę jako leasing jeżeli na jej podstawie otrzymuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów. Klasyfikacja umowy jako leasing wymaga spełnienia następujących warunków:

- umowa daje Spółce prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- Spółka uzyskuje korzyści ekonomiczne w związku z użytkowaniem zidentyfikowanego aktywa,
- Spółka ma prawo do decydowania o wykorzystaniu zidentyfikowanego składnika aktywów w trakcie trwania umowy.

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące leasingów krótkoterminowych (umów poniżej 12 miesięcy) oraz dla leasingów w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. Spółka postanowiła zastosować powyższe zwolnienia i od tych leasingów ujęła opłaty liniowo w wyniku bieżącego okresu.

Spółka jako leasingobiorca

Spółka w dacie rozpoczęcia ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tej opcji.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia ,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne starty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę z tytułu aktualizacji wartości zobowiązania leasingowego.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu

Spółka jako leasingodawca

Standard nie wprowadza znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Leasingodawca nadal klasyfikuje umowy leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny, zgodnie z dotychczasowymi zasadami wg MSR 17.

4. Przychody

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN' 000	PLN' 000
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	325 893	253 780
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze świadczenia usług	747	264
	326 640	254 044

5. Segmenty operacyjne

5.1 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.

5.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów - kraj	203 826	177 885
Sprzedaż towarów - UE	116 598	70 538
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	5 469	5 357
Sprzedaż usług - kraj	570	148
Sprzedaż usług - UE	177	116
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	326 640	254 044

5.3 Informacje o wiodących klientach

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

6. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(4 080)	(2 048)
Zużycie materiałów i energii	(3 129)	(1 998)
Usługi obce	(31 129)	(24 043)
Podatki i opłaty	(723)	(558)
Koszty świadczeń pracowniczych	(23 139)	(17 571)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 680)	(1 999)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(245 003)	(191 978)
Razem koszty wg rodzaju	(309 883)	(240 195)
Koszty sprzedaży i marketingu	(37 160)	(29 205)
Koszty magazynowania (logistyki)	(23 034)	(15 621)
Koszty zarządu	(4 661)	(3 361)
Koszt własny sprzedaży	(245 028)	(192 008)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(309 883)	(240 195)

7. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	(40)	(70)
Pozostałe	168	(57)
Razem pozostałe zyski/straty netto	128	(127)

8. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	217
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	3 998	5 946
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	8	8
Pozostałe przychody finansowe	49	56
Razem	4 055	6 227

9. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(866)	(848)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(334)	(334)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(720)	(466)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5)	(3)
	(1 925)	(1 651)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	-	(350)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(88)	(88)
Pozostałe koszty finansowe	(205)	(422)
	(293)	(860)
Razem	(2 218)	(2 511)

(i) dotyczy noty nr 8 i 9. W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy, zgodnie z aneksem z dnia 23.03.2017 Bank stawiał 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 (wraz z aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Rzeczowe aktywa trwałe - wartość bilansowa</u>		
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	45 947	1 600
Maszyny i urządzenia	19 172	18 799
Środki transportu	10 535	10 075
Pozostałe	28 373	21 336
Środki trwałe w budowie	4 387	7 281
Razem	108 414	59 091

w tym:

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartość bilansowa</u>		
Budynki i budowle	44 328	-
Maszyny i urządzenia	11 104	11 927
Środki transportu	7 193	7 780
Pozostałe	18 522	14 201
Środki trwałe w budowie (i)	3 690	6 753
Razem	84 837	40 661

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - amortyzacja w okresie</u>		
Budynki i budowle	1 800	-
Maszyny i urządzenia	526	424
Środki transportu	278	243
Pozostałe	173	161
Razem	2 777	828

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

(i) środki trwałe w leasingu nie oddane na dzień bilansowy do użytkowania aktywa z tytułu umowy leasingu.

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	-	2 577	26 490	13 847	25 596	1 028	69 538
Zwiększenia							
Zakup	-	79	204	39	300	68	690
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	18	20	-	65	(103)	-
Leasing	-	-	1 052	314	97	491	1 954
Rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing	-	-	-	62	578	(640)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 marca 2018 roku	-	2 668	27 766	14 262	26 636	844	72 176
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2019 roku	-	2 690	30 254	15 637	28 101	7 281	83 963
Zwiększenia							
Zakup	-	62	872	290	414	555	2 193
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	23	352	-	18	(393)	-
Leasing	-	9 277	68	623	546	3 390	13 904
Leasing - wdrożenie MSSF 16 bilans otwarcia	-	36 851	-	-	-	-	36 851
Rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing	-	-	-	-	6 453	(6 453)	-
Inne	-	-	-	-	5	7	12
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	-	(102)	-	-	(102)
Likwidacja	-	-	(175)	-	-	-	(175)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 marca 2019 roku	-	48 903	31 371	16 448	35 537	4 387	136 646
Umorzenie stan na 1 stycznia 2018 roku	-	851	8 063	4 660	5 364	-	18 938
Amortyzacja za okres	-	64	806	393	364	-	1 627
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie stan na 31 marca 2018 roku	-	912	8 869	5 053	5 728	-	20 562
Umorzenie stan na 1 stycznia 2019 roku	-	1 090	11 455	5 562	6 765	-	24 872
Amortyzacja za okres	-	1 866	912	421	399	-	3 598
Sprzedaż	-	-	-	(70)	-	-	(70)
Likwidacja	-	-	(168)	-	-	-	(168)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie stan na 31 marca 2019 roku	-	2 956	12 199	5 913	7 164	-	28 232
Wartość netto stan na 31 marca 2018	-	1 756	18 897	9 209	20 908	844	51 614
Wartość netto stan na 31 marca 2019	-	45 947	19 172	10 535	28 373	4 387	108 414

11. Wartości niematerialne

<u>Wartości niematerialne - wartość bilansowa</u>	<u>Stan na 31/03/2019</u>	<u>Stan na 31/12/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	4 583	4 875
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	451	458
Razem	5 034	5 333

w tym:

<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartość bilansowa</u>	<u>Stan na 31/03/2019</u>	<u>Stan na 31/12/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	348	373
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	85	-
Razem	433	373

<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - amortyzacja w okresie</u>	<u>Okres zakończony 31/03/2019</u>	<u>Okres zakończony 31/03/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	19	-
Inne wartości niematerialne	-	-
Razem	19	-

<u>Tabela ruchu wartości niematerialnych</u>	<u>Oprogramowanie komputerów</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Wartości niematerialne w budowie</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	12 746	343	255	13 344
Zwiększenia				
Zakup	-	-	217	217
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	59	-	(59)	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 marca 2018 roku	12 805	343	413	13 561
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2019 roku	14 203	343	458	15 004
Zwiększenia				
Zakup	24	-	99	123
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	166	-	(166)	-
Leasing	-	-	-	-
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - leasing	-	-	85	85
Inne	-	-	(25)	(25)
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 marca 2019 roku	14 393	343	451	15 187
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku	7 640	343	-	7 983
Amortyzacja za okres	421	-	-	421
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 marca 2018 roku	8 061	343	-	8 404
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2019 roku	9 328	343	-	9 671
Amortyzacja za okres	482	-	-	482
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31 marca 2019 roku	9 810	343	-	10 153
Wartość netto stan na 31 marca 2018	4 744	-	413	5 157
Wartość netto stan na 31 marca 2019	4 583	-	451	5 034

12. Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

12.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek konsolidowanych metodą pełną:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
konsolidowane metodą pełną				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Bieruń	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	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%	100%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Bukareszt	100%	100%

12.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach zależnych	996	996
wkłady w Spółce komandytowej	29 517	29 517
udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	30 623	30 623

Tabela ruchu inwestycji

	Udziały i akcje	Wkłady w Spółce kom.	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość na 1 stycznia 2018 roku	1 106	29 517	30 623
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	-	-	-
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	-	-
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 31 marca 2018 roku	1 106	29 517	30 623
Wartość na 31 grudnia 2018 roku	1 106	29 517	30 623
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	-	-	-
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	-	-
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 31 marca 2019 roku	1 106	29 517	30 623

13. Zapasy

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Towary	442 799	417 306
Odpisy	(10 662)	(9 803)
	432 137	407 503

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.

<u>Wartość ujętego kosztu zapasów</u>	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(245 028)	(191 978)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(1 265)	(973)
Koszty zarządu	-	-
	(246 293)	(192 951)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

<u>Zmiana odpisów na zapasy</u>	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	9 803	10 851
Zmniejszenie	(7)	(1 905)
Zwiększenie	866	220
Stan na koniec okresu	10 662	9 166

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

<u>Zabezpieczenia ustanowione na zapasach</u>	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	135 985	125 761

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.

13.1 Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru	6 902	5 095
	6 902	5 095

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.

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.

14. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	98 513	67 591
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 642	1 655
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 653)	(3 559)
	96 502	65 687
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	2 076	9 774
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	786	815
Należności z tytułu udziału w zysku w spółce zależnej	16 546	14 531
Pozostałe należności finansowe	3 550	3 502
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(649)	(621)
Razem należności finansowe	118 811	93 688
Zaliczki na dostawy	2 062	994
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	1
Pozostałe należności niefinansowe	9 958	6 817
	130 831	101 500
Należności handlowe oraz pozostałe należności	128 702	99 387
Pozostałe należności długoterminowe	2 129	2 113
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	130 831	101 500

(i) Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One Automotive GmbH to wartość dodatkowych rabatów w zakresie zrealizowanych zakupów w danym roku obrotowym, w tym uwzględniono odpis aktualizujący zgodnie z MSSF9 dla należności terminowych, w wysokości 73tys PLN.

14.1 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 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 10 tys., a następnie ich powiększanie w oparciu o rozwijającą się współpracę i brak powstających w okresie jej trwania problemów płatniczych, do 20 tys. bez zabezpieczenia weksłem. Spółka stosuje umowy współpracy handlowej podpisywane z klientami. Większość umów o limicie od 30 tys. zł zostaje zabezpieczona weksłem.

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

14.2 Odpis aktualizujący należności handlowe

Utworzony odpis aktualizujący w odniesieniu do wieku należności handlowych

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
terminowe	190	120
1-30 dni	51	53
31-90 dni	91	139
91-120 dni	95	98
121-180 dni	155	267
181-360 dni	606	681
powyżej 360 dni	2 465	2 201
Razem	3 653	3 559

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
należności handlowe brutto	100 155	69 246
należności handlowe netto	96 502	65 687

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.

14.3 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	621	822
Zwiększenie	28	-
Zmniejszenie	-	(165)
Stan na koniec okresu	649	657

14.4 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w notcie 16. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	96 502	65 687

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 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 379	1 350

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

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	222	200
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	564	615
	786	815

14.5.1 Umowy leasingu

1) 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.

2) Umowa leasingu z dnia 12 kwietnia 2018 zawarta z osobą fizyczną na okres 3 lat, przedmiot umowy: samochód osobowy, wartość części kapitałowej: 39tys, wartość części odsetkowej 2tys. Zabezpieczeniem umowy jest prawo do przedmiotu leasingu objętego umową.

14.5.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	267	248	222	200
Od drugiego do piątego roku włącznie	615	676	564	615
	882	924	786	815
Minus niezyskany dochód finansowy	(96)	(109)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	786	815	786	815
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	786	815	786	815

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

15. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	13 012	13 012
	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	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)	1 570	1 570
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	9 400	9 400
akcje zwykłe imienne serii J (iii)	2 150	2 150
Razem	130 120	130 120
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	13 012	13 012

Akcje Auto Partner S.A. są notowane na Giełdzie 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 emisyjnej 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 90 tys 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 17 maja 2017 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) na podstawie uchwały 319/17 postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLATPRT00018, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLATPRT00018. Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez depozyt decyzji, o której mowa powyżej, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu.

W dniu 26 maja 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) na podstawie uchwały nr 522/2017 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.

W dniu 31 maja 2017 roku, zgodnie z uchwałą nr 319/17 z dnia 17 maja 2017 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dokonał rejestracji 900 000 akcji serii I i oznaczył je kodem PLATPRT00018

W dniu 10 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki określiła łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych w ilości 675 000 i zaoferowała je osobom uprawnionym w ramach transzy stałej za drugi okres rozliczeniowy tj. od 01.01.2017 do 31.12.2017, w sposób następujący:

- Andrzej Manowski - 225 000 warrantów subskrypcyjnych serii B
- Piotr Janta - 225 000 warrantów subskrypcyjnych serii B
- Magdalena Zwolińska - 75 000 warrantów subskrypcyjnych serii B
- Grzegorz Pał - 112 500 warrantów subskrypcyjnych serii B
- Arkadiusz Cieplak - 37 500 warrantów subskrypcyjnych serii B

W ramach programu obejmowane warranty subskrypcyjne serii B uprawniają do objęcia akcji serii I Spółki, których cena emisyjna wynosi 1,98 PLN

W dniach 11-12 kwietnia 2018 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 675.000 akcji serii I Spółki po cenie emisyjnej 1,98 za jedną akcję. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I obejmowanych przez Osoby Uprawnione nastąpiła w dniach 11-12 kwietnia 2018 na rachunek bankowy Spółki, o łącznej wartości 1.336.500,00 PLN.

W dniu 17 maja 2018 roku Spółka otrzymała komunikat z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w którym poinformowano, że zgodnie z decyzją nr 228/2018 z dnia 9 maja 2018 roku Zarządu KDPW, w dniu 21 maja 2018 w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpi rejestracja 675 000 akcji serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych kodem PLATPRT00018.

W dniu 17 maja 2018 roku Spółka powzięła informację iż Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie uchwały nr 479/2018 z dnia 17 maja 2018 roku postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 675 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Zarząd GPW mocą tej samej uchwały postanowił wprowadzić z dniem 21 maja 2018 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w/w akcje Spółki pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 21 maja 2018 rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLATPRT00018.

(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 1mln155tys kapitału w wartości nominalnej oraz 55mln440tys wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości 39,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

W dniu 30 sierpnia 2017 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) na podstawie uchwały 559/17 postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 9 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLATPRT00018, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLATPRT00018. Zarejestrowanie ww. akcji w KDPW nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez depozyt decyzji, o której mowa powyżej, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu.

W dniu 19 września 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) na podstawie uchwały nr 1078/2017 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 9 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd GPW mocą tej samej uchwały postanowił wprowadzić z dniem 21 września 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 21 września 2017 rejestracji tych akcji.

(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.

16. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 369	28 035
	28 369	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	72 332	62 217
Kredyty bankowe	63 653	63 544
	135 985	125 761
	164 354	153 796
Zobowiązania krótkoterminowe	74 164	63 637
Zobowiązania długoterminowe	90 190	90 159
	164 354	153 796

16.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	53 043	52 773
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	6 886	6 881
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	56 767	56 663
Santander Bank Polska S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 20.000.000,00 PLN(ii)	19 289	9 444
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	28 369	28 035
	164 354	153 796

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zaciągnięte zostały w walucie PLN oraz EUR.

ING Bank Śląski S.A.

(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 udostępniła spółce w ramach limitu kredytowego kwotę w wysokości 127mln785tys.

W dniu 16.10.2018 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks nr 15 do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego wydłużony został termin spłaty do 16.10.2021 r. 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 Santander 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. Wartość udzielonego limitu nie uległa zmianie. Oprocentowanie kredytów w rachunku kredytowym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR (dla kredytów w PLN) dla 1M depozytów międzybankowych i marży banku 1,1 punktów procentowych w stosunku rocznym oraz EURIBOR (dla kredytów w EUR) dla 1M depozytów międzybankowych i marży banku 1,6 punktów procentowych w stosunku rocznym. Oprocentowanie kredytów w rachunku bankowym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla 1M depozytów międzybankowych i marży banku 1,1 punktów procentowych w stosunku rocznym.

Santander Bank Polska S.A

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Santander Bank Polska S.A. (poprzednio 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 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 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. Oprocentowanie wg stawki WIBOR dla 1M depozytów międzybankowych (stawka bazowa) powiększona o marżę banku w wysokości 1,0 punktu procentowego.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Spółka podpisała aneks nr 002 do Umowy o Multilinię nr K00922/16 z dnia 26.09.2016 z Santander Bank Polska S.A., na mocy którego został zwiększony limit kredytu do kwoty 20mln PLN.

17. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	133 002	97 966
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 637	5 030
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	854	576
Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	-	-
Inne zobowiązania	4 659	3 915
	144 152	107 487
Zobowiązania krótkoterminowe	144 152	107 487
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	144 152	107 487

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Struktura wiekowa zobowiązań handlowych		
Wymagalne do 12 miesięcy	133 002	97 966
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	133 002	97 966

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

17.1 Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania kontraktowe	354	314
Zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru(i)	8 651	6 479
	9 005	6 793

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

18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowe	15 121	7 774
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	58 178	19 351
	-	
	73 299	27 125

18.1 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Minimalne opłaty leasingowe	2 261	3 481
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
Opłaty otrzymane z tytułu podnajmu	-	-
	2 261	3 481

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące leasingów krótkoterminowych (umów poniżej 12 miesięcy) oraz dla leasingów w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. Spółka postanowiła zastosować powyższe zwolnienia i od tych leasingów ujęła opłaty liniowo w wyniku bieżącego okresu.

19. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	143 972	113 194
<i>Środki pieniężne</i>	24 714	19 092
<i>Należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	101 479	78 343
<i>Należności z tyt. udziału w zysku</i>	16 546	14 531
<i>Udzielone pożyczki</i>	1 233	1 228
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	786	815
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - udziały i wkłady w jednostkach	30 623	30 623
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
<i>Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	303 223	256 567
<i>Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania</i>	137 661	101 881
<i>Zobowiązania kontraktowe</i>	354	314
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip</i>	854	576
<i>Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych</i>	-	-
<i>Kredyty i pożyczki</i>	164 354	153 796
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu	73 299	27 125

19.1 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 i aktywa 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.

19.2 Wycena w wartości godziwej

19.2.1 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		
	31/03/2019	31/12/2018	Hierarchia
	PLN'000	PLN'000	
1) Kontrakty w walucie obcej	-	-	Poziom 2
	-	-	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.

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

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

20. Płatności realizowane na bazie akcji

20.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

20.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

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

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

- 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.

20.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

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

Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

	za pierwszy okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	za drugi okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	za trzeci okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2019 (i)
ilość warrantów do zrealizowania w ramach transzy stałej (w szt)	900 000,00	675 000,00	495 000,00
ilość warrantów do zrealizowania w ramach transzy ruchomej (w szt)	100 000,00	75 000,00	55 000,00
Razem	1 000 000,00	750 000,00	550 000,00
średnia ważona wartość warrantu (w zł)	0,76	0,97	1,23
Wartość godziwa na dzień przyznania (w tys. zł)	760,00	727,50	676,50

(i) pierwszy okres rozliczeniowy 01.01.2016-31.12.2016, drugi okres rozliczeniowy 01.01.2017-31.12.2017, trzeci okres rozliczeniowy 01.01.2018-31.12.2018

Dane wejściowe do modelu

	za pierwszy okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2017 (i)	za drugi okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2018 (i)	za trzeci okres rozliczeniowy do zrealizowania w roku 2019 (i)
Cena akcji na dzień przyznania	3,2	3,2	3,2
Cena wykonania	2,88	2,88	2,88
Przewidywana zmienność	38,81%	40,83%	46,09%
Termin ważności opcji	1,5 roku	2,5 lat	3,5 lat
Dochód z dywidendy	0,00%	0,00%	0,00%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	1,34%	1,47%	1,64%

20.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2018	750 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	550 000	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie (ii)	(675 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie (i)	(130 000)	2,88
Stan na 31/12/2018	495 000	2,88
Stan na 01/01/2019	495 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	-	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	2,88
Stan na 31/03/2019	495 000	2,88

(i) Warranty zaniechane w bieżącym okresie stanowią: 55 000 szt tytułem rozwiązanej umowy o pracę w dniu 11 kwietnia 2018 z osobą uprawnioną w ramach programu wobec czego prawo do objęcia warrantów Subskrypcyjnych serii B za rok 2018 nie zostanie zrealizowane oraz 75 000 szt tytułem transzy ruchomej, która nie została przyznana za drugi okres rozliczeniowy tj.: za rok 2017.

(ii) W dniu 10 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki określiła łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych w ilości 675 000 i zaoferowała je osobom uprawnionym w ramach transzy stałej za drugi okres rozliczeniowy tj. od 01.01.2017 do 31.12.2017, szczegóły opisano w nocie 15.

20.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	-	(151)
Wpływ na wynik okresu	-	(151)

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

21.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody</u>		
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	343	91
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	2 038	781
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
	2 381	872

Przychody stanowią głównie przychody ze sprzedaży towarów handlowych oraz refaktur kosztów.

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Przychody finansowe</u>		
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	4 006	5 954
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o. (ii)	27	30
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
	4 033	5 984

(i) Przychody finansowe w okresie zakończonym 31.03.2019 stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (3mln998tys.) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (8tys.)

(ii) Przychody finansowe w okresie zakończonym 31.03.2019 stanowią przychody z odsetek z tytułu udzielonych pożyczek (14tys) oraz z tytułu udzielonego leasingu finansowego (13tys.)

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Koszty finansowe</u>		
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	(88)	(88)
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	(88)	(88)

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

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Zakup towarów oraz pozostałe zakupy</u>		
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	(56 527)	(62 653)
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	(267)	-
	(56 794)	(62 653)

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

Należności

Maxgear Sp. z o.o.
 Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa
w tym zaliczki na dostawy
 AP Auto Partner Latvia SIA
 AP Auto Partner CZ s.r.o.
w tym należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego

Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
-	-
334	-
-	-
-	-
8 771	8 667
754	781
9 105	8 667

Zobowiązania

Maxgear Sp. z o.o.
 Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa
 AP Auto Partner Latvia SIA
 AP Auto Partner CZ s.r.o.

Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
-	-
30 879	26 699
-	-
267	-
31 146	26 699

Udzielone pożyczki

AP Auto Partner CZ s.r.o.

Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
1 233	1 228
1 233	1 228

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym, zgodnie z MSSF9 ujęto koszt z tytułu odpisu na należności wynikające z transakcji ze stronami powiązanymi w wysokości 40tys.PLN.

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

Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody

jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej
 członkowie Zarządu jednostek zależnych

Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
PLN'000	PLN'000
18	16
2	1
20	17

Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej
 członkowie Zarządu jednostek zależnych

Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
PLN'000	PLN'000
294	216
26	26
320	242

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Należności</u>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	24	11
<i>w tym zapłacone zaliczki na usługi</i>	-	-
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	-
	24	11

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Zobowiązania</u>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	104	54
członkowie Zarządu jednostek zależnych	7	7
	111	61

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

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody</u>		
Członkowie Zarządu	8	9
Rada Nadzorcza	-	-
	8	9

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Należności</u>		
Członkowie Zarządu	155	124
Rada Nadzorcza	-	-
	155	124

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Zobowiązania</u>		
Członkowie Zarządu	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
	-	-

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Wynagrodzenia</u>		
Członkowie Zarządu	534	184
<i>w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego</i>	-	100
<i>w tym wynagrodzenie z tyt. Programu Motywacyjnego (i)</i>	447	-
Rada Nadzorcza	20	20
	554	204

(i) Rada Nadzorcza Spółki w dniu 9 kwietnia 2019 roku uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki Auto Partner S.A. Uchwalony Program dotyczy okresu referencyjnego od 2019 do 2021 i przewiduje wypłatę premii pieniężnych jego uczestnikom. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie nie przekroczy 5mln 360tys. PLN w całym okresie trwania Programu. Szczegółowe zasady realizacji Programu zostały zawarte w Regulaminie Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Auto Partner S.A., który został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2019 roku - raport bieżący 9/2019. Wartość wynagrodzenia w wysokości 447tys. PLN stanowi szacowaną wartość zobowiązania z tytułu Programu przypadającą na okres zakończony 31 marca 2019.

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

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018
<u>Udzielone pożyczki</u>	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu (nota 16)	28 369	28 035
	28 369	28 035
	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
<u>Koszty finansowe</u>	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(334)	(334)
	(334)	(334)

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

22.1 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 (z późniejszymi aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 31.03.2019 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 4mln787tys. PLN.

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN, ważna do 30.09.2019 roku.
- gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, aneks nr 1 z dnia 13.06.2018, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 597 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku.
- 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
- gwarancja bankowa z dnia 01.03.2019 nr KLG57699IN19 dotycząca umowy najmu z dnia 15 lutego 2019 lokalu usługowo-magazynowego na kwotę 42tys. PLN, ważna do 6 maja 2024 roku.

22.2 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.

22.3 Przyszłe zobowiązania umowne

Umowy najmu nieruchomości

Spółka zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku, na okres od 28.06.2013 do 19.05.2024, 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 28.02.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona jest na centrum logistyczno-magazynowe w Pruszkowie.

Powyższe umowy zostały przez Spółkę zidentyfikowane jako spełniające wymogi nowego standardu MSSF16, który został zastosowany po raz pierwszy od 1 stycznia 2019, szczegółły przedstawiono w nocie 2.

W dniu 5 lutego 2019 r. Zarząd Auto Partner S.A. złożył oświadczenie o przyjęciu oferty firmy WestInvest Gesellschaft für Investment Fonds mbH z dnia 24 stycznia 2019 r. dotyczącą wynajmu dodatkowych pomieszczeń zlokalizowanych w parku logistycznym w Bieruniu. Oświadczenie Zarządu zostało złożone w wykonaniu prawa pierwszeństwa najmu, które to Auto Partner S.A. miał zagwarantowane w umowie najmu z w/w podmiotem. W związku ze złożonym oświadczeniem z dniem 1 listopada 2019 r. najmowana powierzchnia w Bieruniu zostanie powiększona o dodatkowe 3 675,60 m² powierzchni magazynowej oraz 126,10 m² powierzchni biurowej.

Inne umowy

Na dzień 31 grudnia 2018 Zarząd Spółki przyjął oferty dotyczące zakupu regałów magazynowych oraz rozbudowy automatycznego systemu transportu wewnętrznego usprawniającego procesy magazynowe na wartość 6mln PLN. Zakup będzie finansowany umową leasingu finansowego. Realizacja ofert planowana jest na drugi kwartał 2019.

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka zawarła „Umowę Faktoringu – Finansowania Dostaw” z Santander Faktoring Sp. z o.o. na mocy której został udzielony limit w zakresie faktoringu odwróconego w wysokości 15 mln PLN. Na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego limit ten nie został jeszcze uruchomiony.

22.4 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 uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganane. 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.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

(I) W dniu 5 kwietnia 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 2 602 500 złotych tj. po 0,02 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 57 405 385,29 zł Zarząd rekomendował przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 r. pozytywnie oceniła w/w wniosek Zarządu. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Auto Partner S.A., które zostało zwołane na dzień 24 maja 2019 r.

(II) Przyjęcie przez Radę Nadzorczą Auto Partner S.A. w dniu 9 kwietnia 2019 r. Regulaminu Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Auto Partner S.A., którego celem jest stworzenie mechanizmów motywujących do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej Spółki oraz wprowadzenie mechanizmu wynagradzania za ich wkład we wzrost wartości Spółki. Uchwalony Program dotyczy okresu referencyjnego: 2019- 2021 i jest skierowany do członków Zarządu Spółki: Pana Andrzeja Manowskiego, Pana Piotra Janty i Pana Michała Breguły i przewiduje wypłatę premii pieniężnych jego uczestnikom. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie nie przekroczy 5.360.000,00 w całym okresie trwania Programu.

(III) Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 r. podjęła uchwałę dotyczącą ustaleń w zakresie Programu Motywacyjnego ustanowionego na lata 2016-2018. Rada Nadzorcza w w/w uchwale określiła łączną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych w ilości 495 000 i zaoferowała je Osobom Uprawnionym w ramach transzy stałej oraz transzy ruchomej za trzeci okres rozliczeniowy tj. od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. w sposób następujący:

- Andrzej Manowski (Wiceprezes Zarządu) objął 190 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B
- Piotr Janta (Członek Zarządu) objął 190 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B
- Michał Breguła (Członek Zarządu) objął 5 000 (słownie: pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B
- Grzegorz Pal (Dyrektor ds. zakupów) objął 82 500 (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) Warrantów subskrypcyjnych serii B
- Arkadiusz Cieplak (Dyrektor ds. Sprzedaży) objął 27 500 (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) Warrantów Subskrypcyjnych serii B.

W dniu 17 kwietnia 2019 r. wszystkie zaoferowane przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego za trzeci okres rozliczeniowy Warranty Subskrypcyjne serii B w łącznej ilości 495 000 sztuk, zostały objęte nieodpłatnie przez Osoby Uprawnione. Również w dniu 17 kwietnia 2019 r. Osoby Uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z Warrantów Subskrypcyjnych serii B, objęły łącznie 495.000 akcji serii I Spółki, po cenie emisyjnej 1,98 zł za jedną akcję, za wniesione wkłady pieniężne o łącznej wartości 980 100 złotych. W związku z powyższym o kwotę 49.500 złotych ulegnie zwiększeniu wysokość kapitału zakładowego Spółki, który łącznie wynosić będzie 13.062.000 zł. Po podwyższeniu kapitału zakładowego ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji będzie wynosiła 130.620.000. Zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, nabycie praw z akcji serii I oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi z chwilą zapisania akcji serii I na rachunku papierów wartościowych. Trzeci Okres Rozliczeniowy jest ostatnim okresem obowiązywania Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A., który został ustanowiony na lata 2016-2018.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 21 maja 2019.

Bieruń, 21 maja 2019

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Michał Breguła - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa