Grupa Kapitałowa Auto Partner S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską

Spis treści

	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

Indeks not objaśniających do skonsolidowanego 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	23
5	Przychody	25
6	Segmenty operacyjne	25
7	Koszty według rodzaju	26
8	Pozostałe zyski/straty netto	26
9	Przychody finansowe	27
10	Koszty finansowe	27
11	Podatek dochodowy	28
12	Zysk na akcję	30
13	Rzeczowe aktywa trwałe	32
14	Wartości niematerialne	34
15	Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz wyceniane wg metody praw własności	35
16	Pozostałe aktywa finansowe	36
17	Zapasy	37
18	Należności handlowe i pozostałe należności	38
19	Należności z tytułu leasingu finansowego, w którym Grupa występuje jako finansujący	41
20	Kapitał akcyjny	42
21	Zyski zatrzymane i dywidendy	43
22	Kredyty i pożyczki otrzymane	44
23	Rezerwy	46
24	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	47
25	Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	48
26	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49
27	Programy świadczeń emerytalnych	50
28	Instrumenty finansowe	51
29	Płatności realizowane na bazie akcji	59
30	Transakcje z jednostkami powiązanymi	61
31	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
32	Transakcje niepieniężne	65
33	Umowy leasingu operacyjnego	66
34	Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	67
35	Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	67
36	Stan zatrudnienia w Grupie	68
37	Zdarzenia po dniu bilansowym	68
38	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	68

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5,6	915 438	705 385
Koszt własny sprzedaży	7	(673 172)	(524 074)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		**242 266**	**181 311**
Koszty sprzedaży i marketingu	7	(113 666)	(85 706)
Koszty magazynowania (logistyki)	7	(57 602)	(40 291)
Koszty zarządu	7	(14 188)	(9 919)
Pozostałe zyski/straty netto	8	(1 259)	(940)
Pozostałe przychody operacyjne		327	430
Pozostałe koszty operacyjne		(609)	(781)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**55 269**	**44 104**
Przychody finansowe	9	967	5 111
Koszty finansowe	10	(12 120)	(6 150)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**44 116**	**43 065**
Podatek dochodowy	11	(9 232)	(8 576)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**34 884**	**34 489**
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		**34 884**	**34 489**
Pozostałe całkowite dochody netto			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(14)	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		**(14)**	**-**
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		**34 870**	**34 489**
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		34 870	34 489
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		34 870	**34 489**
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		34 870	34 489
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		34 870	**34 489**
Zysk (strata) na akcję			
(w zł na jedną akcję)	12		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,28	0,32
Rozwodniony		0,28	0,32
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,28	0,32
Rozwodniony		0,28	0,32

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	14	5 388	5 105
Rzeczowe aktywa trwałe	13	51 633	34 697
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	15	110	110
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	16	50	61
Pozostałe należności długoterminowe	18	1 864	1 675
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		**59 045**	**41 648**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	366 912	248 931
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	62 697	40 533
Pozostałe aktywa finansowe	16	24	46
Bieżące aktywa podatkowe	11	135	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	16 609	10 976
Aktywa obrotowe razem		**446 377**	**300 501**
Aktywa razem		**505 422**	**342 149**
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	20	12 945	11 700
Pozostałe kapitały	21	206 805	114 519
Zyski zatrzymane		34 884	34 489
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(14)	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		**254 620**	**160 708**
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		**-**	**-**
Kapitał własny razem		**254 620**	**160 708**
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	26 747	68 059
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	25,26	16 039	10 534
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	197	133
Rezerwa na podatek odroczony	11	1 428	1 001
Zobowiązania długoterminowe razem		**44 411**	**79 727**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	24	67 141	59 104
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	130 135	37 239
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	25,26	6 611	3 505
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	828	15
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	57	5
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	1 135	1 253
Rezerwy krótkoterminowe	23	484	593
Zobowiązania krótkoterminowe razem		**206 391**	**101 714**
Zobowiązania razem		**250 802**	**181 441**
Kapitał własny i zobowiązania razem		**505 422**	**342 149**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - Kapitał z wyceny opcji	Zyski zatrzymane - pozostałe	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	**9 400**	**-**	**20**	**-**	**66 647**	**76 067**	**-**	**76 067**
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	34 489	34 489	-	**34 489**
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-		-	-	**-**
Suma całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**34 489**	**34 489**	**-**	**34 489**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Emisja akcji zwykłych	2 300	-	47 090	-	-	49 390	-	**49 390**
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	762	-	-	-	762	-	**762**
Stan na 31 grudnia 2016 roku	**11 700**	**762**	**47 110**	**-**	**101 136**	**160 708**	**-**	**160 708**
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	34 870	34 870	-	**34 870**
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Suma całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**34 870**	**34 870**	**-**	**34 870**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 066	-	-	58 311	-	**58 311**
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	731	-	-	-	731	-	**731**
Stan na 31 grudnia 2017 roku	**12 945**	**1 493**	**104 176**	**-**	**136 006**	**254 620**	**-**	**254 620**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy		**44 116**	**43 065**
Korekty:		**(114 453)**	**(79 257)**
Amortyzacja		6 706	4 901
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(105)	33
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		4 575	(4 170)
Koszty finansowe ujęte w wyniku		6 899	5 299
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów		731	762
Inne korekty		(12)	(8)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów		(117 981)	(88 628)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		(22 572)	(14 174)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		7 469	16 436
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw		(163)	292
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		**(70 337)**	**(36 192)**
Zapłacony podatek dochodowy		(8 875)	(8 379)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(79 212)**	**(44 571)**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(12 560)	(5 277)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		42	151
Nabycie aktywów finansowych		-	(110)
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Spłata udzielonych pożyczek		2 280	88
Odsetki otrzymane		64	42
Zakup nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy z udzielonego leasingu finansowego		187	187
Udzielone pożyczki		(2 256)	(90)
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych		193	4 794
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych		(3 923)	(516)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(15 973)**	**(731)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		58 377	50 600
Wydatki dotyczące emisji akcji		(66)	(1 251)
Otrzymane kredyty i pożyczki		53 585	5 734
Spłaty kredytów i pożyczek		(2 241)	(389)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(5 814)	(3 988)
Odsetki i prowizje zapłacone		(6 521)	(5 404)
Inne wpływy finansowe		3 547	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**100 867**	**45 302**
Przepływy pieniężne netto razem		**5 682**	**-**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		10 976	11 007
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(49)	(31)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	31	**16 609**	**10 976**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Spółka Auto Partner S.A. została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały z dnia 30 lipca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Tychach przez notariusza Dariusza Celińskiego Repertorium A nr 12065/2007. Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Polsce pod adresem: 43-150 Bieruń, ul. Ekonomiczna 20.
Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291327.

Na dzień 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 1szt akcji	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. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Auto Partner wchodzą Auto Partner S.A. jako podmiot dominujący, 5 jednostek konsolidowanych metodą pełną oraz 1 metodą praw własności. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 15.

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

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

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

1.3. Zmiany polityki rachunkowości

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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	363 726	-3 186	366 912
Zyski zatrzymane	32 303	-2 581	34 884
Rezerwa na podatek odroczony	823	-605	1 428
Koszt własny sprzedaży	-676 358	-3 186	-673 172
Podatek	-8 627	-605	-9 232
Wynik finansowy netto	32 303	-2 581	34 884

2. Nowe standardy i interpretacje

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupy 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 regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane strat 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 krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków 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).

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

Analiza Zarządu Grupy oraz ocena wpływu dokonana na dzień 31.12.2017 nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 i 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Grupy.

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 Grupy 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 Grupy odstąpił od ujawniania danych liczbowych w tym zakresie. Zastosowanie powyższego standardu w największym stopniu przełoży się na zakres dokonywanych ujawnień.

MSSF 16 – Zarząd Grupy 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 rozpoczynać 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 odroczona 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

2.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

2.6. Istotne oceny i oszacowania

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

2.7. Sezonowość

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

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

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

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

Dla celów konsolidacji sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych przyjęte zostały następujące zasady przeliczenia danych finansowych:

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

	kurs średni na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
CZK	0,1632	-
RON	0,8953	-

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

	kurs średni w okresie	
	za rok 2017	za rok 2016
EUR	4,2447	4,3757
CZK	0,1614	-
RON	0,9282	-

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

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 Grupę.

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 zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Grupy 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:** danym wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

3.3. Zasady konsolidacji

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

Jednostki zależne

Spółka dominująca posiada kontrolę jeżeli: posiada władzę nad danym podmiotem, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka dominująca weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka dominująca posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym: wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców; potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę innych udziałowców lub inne strony; prawa wynikające z innych ustaleń umownych; dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostka stowarzyszona to podmiot, na który Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem przypadków, gdy inwestycja lub jej część została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży; wówczas rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie (z uwzględnieniem udziałów długoterminowych, stanowiących zasadniczo część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie), Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu rozlicza się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji (wraz z wartością firmy) testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów" jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną (wyższą z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) z wartością bilansową. Ujęta strata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Jeżeli Grupa zatrzymuje jakieś udziały w byłej jednostce zależnej lub wspólnym przedsięwzięciu i udziały te stanowią składnik aktywów finansowych, Grupa wycenia je na ten dzień w wartości godziwej, którą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia zgodnie z MSR 39. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Ponadto Grupa rozlicza wszystkie kwoty ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do tej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia w taki sam sposób, w jaki należałoby rozliczać bezpośrednie zbycie odpowiednich aktywów lub zobowiązań przez tę jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie. Wobec tego, gdyby zysk lub stratę ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach przez tę jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie przeniesiono na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich aktywów lub zobowiązań, Grupa przeklasyfikowałaby ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik finansowy (jako korektę reklasyfikacyjną) w chwili zaprzestania stosowania metody praw własności.

Grupa kontynuuje stosowanie metody praw własności, jeżeli inwestycja w jednostkę stowarzyszoną staje się inwestycją we wspólne przedsięwzięcie lub odwrotnie: jeżeli inwestycja we wspólne przedsięwzięcie staje się inwestycją w jednostkę stowarzyszoną. W przypadku takich zmian udziałów właścicielskich nie dokonuje się przeszacowania wartości godziwej.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem Grupy, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w takim zakresie, w jakim udziały w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu nie są związane z Grupą.

3.3.1 Zmiany udziału Spółki dominującej w kapitale.

Jednostki zależne

Zmiany udziału Spółki dominującej w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Spółkę dominującą, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Spółki dominującej oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczonej lub otrzymanej zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki dominującej.

Jeżeli Spółka dominująca utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Spółka dominująca bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

3.4 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe Grupy 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 Grupy do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (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.

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

3.5 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.

3.5.1 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 z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- Grupa 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.

3.5.2 Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług ujmowane są w momencie wykonania usługi.

3.5.3 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 Grupę 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.

3.6 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.

3.6.1 Grupa jako leasingobiorca

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

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w nocie 3.8 Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

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

3.6.2 Grupa 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.

3.7 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.

3.8 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.

3.9 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

3.9.1 Koszty świadczeń emerytalnych i z tytułu rozwiązania umów

Grupa 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 Grupa 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 Grupa dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Grupy 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 ustalane 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 Grupy. 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
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.

3.9.2. 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 niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń, jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

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

3.10 Płatności na bazie akcji realizowane przez Grupę

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 29.

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

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

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

3.11 Podatek

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

3.11.1 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.

3.11.2 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 Grupa 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 Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.11.3 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.

3.12 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 Grupy, 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 użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

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 prospektywnym 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.

3.13 Aktywa niematerialne

3.13.1 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 prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Grupa 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.

3.13.2 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.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupy 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.

3.15 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 pomniejszają 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.

3.16 Rezerwy

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

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

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

3.16.1 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 Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.16.2 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 Grupę w okresie gwarancji.

3.17 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy 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 przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.18 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 wyksięgowuje 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.

3.18.1 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.

3.18.2 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 Grupa 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 Grupy, 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 28.

3.18.3 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 Grupa 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.

3.18.4 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane 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.

3.18.5 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.

3.18.6 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 dominującej 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 dominująca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwoty zatrzymane przez Spółkę osobową jako wkłady w Spółce komandytowej.

3.18.7 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 szacunkowe 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 Grupy 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 ujmuje 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 ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje 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.

3.18.8 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa 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 Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje 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 ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa 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 ujmuje 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.

3.19 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.19.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

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

3.19.2 Instrumenty kapitałowe

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

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

3.19.3 Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Grupę 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. Ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

3.19.4 Zobowiązania finansowe

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

3.19.4.1 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 Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym 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 Grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, 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 ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje 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 28.

3.19.4.2 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.

3.19.4.3 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 Grupę 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.

3.19.4.4 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

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

3.20 Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zawiera różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward oraz opcje walutowe. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w nocie 28.

Instrumenty pochodne ujmuje 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 ujmuje 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.

3.20.1 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.

3.21 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 Grupie, Zarząd Grupy 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

Grupa identyfikuje składnik aktywów tytułem podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Zarząd Grupy weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa podatkowego odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmianę czynników wziętych pod uwagę przy tworzeniu aktywa, nowe okoliczności oraz doświadczenia z przeszłości. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawione zostały w 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 3.12 oraz 3.13, Grupa 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 prospektywnym.

4.2.2 Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy 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, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, Grupa 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 notach nr 28.10.

4.2.3 Szacunek oczekiwanych kosztów napraw gwarancyjnych

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

Równocześnie część dostawców udziela Grupie 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 Grupa dokonuje szacunku przyszłych kosztów z tyt. napraw gwarancyjnych w oparciu o wielkość sprzedaży w danym okresie oraz wskaźnik wadliwości sprzedawanych towarów.

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

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

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

Grupa 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 Grupa 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 nocie 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

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

Wartość tworzonego odpisu ustalana jest w oparciu o średnią wartość ujemnych marż uzyskaną ze sprzedaży w trakcie poprzednich 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 Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa 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

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

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	914 615	703 942
Przychody ze świadczenia usług	823	1 443
	915 438	**705 385**

6. Segmenty operacyjne

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

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

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	662 631	547 688
Sprzedaż towarów - UE	224 354	125 759
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	27 630	30 495
Sprzedaż usług - kraj	651	1 063
Sprzedaż usług - UE	172	380
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	915 438	**705 385**

6.3 Informacje o wiodących klientach

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

7. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(6 706)	(4 901)
Zużycie materiałów i energii	(7 829)	(5 191)
Usługi obce	(93 885)	(65 502)
Podatki i opłaty	(1 993)	(1 294)
Koszty świadczeń pracowniczych	(64 902)	(50 810)
Pozostałe koszty rodzajowe	(10 335)	(9 115)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(672 978)	(523 177)
Razem koszty wg rodzaju	**(858 628)**	**(659 990)**
Koszty sprzedaży i marketingu	(113 666)	(85 706)
Koszty logistyki	(57 602)	(40 291)
Koszty zarządu	(14 188)	(9 919)
Koszt własny sprzedaży	(673 172)	(524 074)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	**(858 628)**	**(659 990)**

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)	(292)	204
Pozostałe	(967)	(1 144)
Razem pozostałe zyski/straty netto	**(1 259)**	**(940)**

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych w GPW	193	4 794
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	471	37
Pozostałe przychody finansowe	303	280
Razem	**967**	**5 111**

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	(2 951)	(2 096)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 335)	(1 360)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 647)	(1 271)
Pozostałe koszty odsetkowe	(7)	(18)
Koszty odsetkowe razem	(5 940)	(4 745)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(3 923)	(516)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(1 293)	(128)
Pozostałe koszty finansowe	(964)	(761)
	(6 180)	(1 405)
	(12 120)	**(6 150)**

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	(8 802)	(7 146)
Dotyczący poprzednich lat	(5)	(33)
	(8 807)	**(7 179)**
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(425)	(1 397)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
	(425)	**(1 397)**
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	**(9 232)**	**(8 576)**

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi 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	44 116	43 065
	-	-
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(8 382)	(8 182)
Efekt podatkowy kosztów/przychodów niestanowiących kosztów/przychodów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych oraz różnic stałych	(855)	(427)
	(9 237)	**(8 609)**
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	5	33
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	**(9 232)**	**(8 576)**

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

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
	135	**15**
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	(57)	(5)
	(57)	**(5)**

11.5 Podatek odroczony

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

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 379	5 573
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(10 807)	(6 574)
	(1 428)	**(1 001)**

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

	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Ujęte w wynik 2017 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Różnica dotyczącą rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań leasingowych	(3 215)	(776)	(3 991)
Różnica dotycząca wyceny zapasów	1 547	1 548	3 095
Bonusy od dostawców	(4 123)	(3 979)	(8 102)
Wyłączenie marż aktywowanych na zapasie w ramach wyłączeń konsolidacyjnych	1 540	782	2 322
Pozostałe różnice przejściowe	3 250	1 998	5 248
	(1 001)	**(427)**	**(1 428)**
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi			
Straty podatkowe	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	**(1 001)**	**(427)**	**(1 428)**

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

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

(i) Grupa odstąpiła od tworzenie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności, gdyż w ocenie Zarządu Grupa nie będzie w stanie udokumentować poniesionego kosztu zgodnie z ustawą o CIT oraz odliczyć kosztu od dochodu podatkowego, w związku z czym aktywo nie zrealizuje się.

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	0,28	0,32
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	0,28	0,32
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,28	0,32
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	**0,28**	**0,32**

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	34 870	34 489
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	**34 870**	**34 489**

	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	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	34 870	34 489
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	**34 870**	**34 489**

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	Okres zakończony 31/12/2016
	w tys. sztuk	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	**124 182**	**107 133**

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	1 726	1 496
Maszyny i urządzenia	18 427	9 691
Środki transportu	9 248	7 379
Pozostałe	21 204	13 360
Środki trwałe w budowie	1 028	2 771
Razem	**51 633**	**34 697**

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Maszyny i urządzenia	11 042	4 970
Środki transportu	6 134	4 937
Pozostałe	12 315	6 163
Środki trwałe w budowie (i)	875	2 279
Razem	**30 366**	**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 PLN'000	Budynki PLN'000	Maszyny i urządzenia PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Środki trwałe w budowie PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku	**-**	**1 731**	**13 127**	**8 179**	**14 667**	**178**	**37 882**
Zwiększenia							
Zakup	-	479	1 584	631	1 363	315	**4 372**
Leasing	-	-	725	2 483	1 490	2 278	**6 976**
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(15)	(270)	-	-	**(285)**
Likwidacja	-	(74)	(6)	(37)	(12)	-	**(129)**
Inne	-	-	-	-	-	-	**-**

Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku	**-**	**2 136**	**15 415**	**10 986**	**17 508**	**2 771**	**48 816**
Zwiększenia							
Zakup	-	502	3 935	1 107	2 417	(340)	**7 621**
Leasing	-	-	7 156	2 053	6 676	(1 403)	**14 482**
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**	**13 929**	**26 574**	**1 028**	**70 598**

	Grunty własne	**Budynki**	**Maszyny i urządzenia**	**Środki transportu**	**Inne środki trwałe**	**Środki trwałe w budowie**	**Razem**
	PLN'000	**PLN'000**	**PLN'000**	**PLN'000**	**PLN'000**	**PLN'000**	**PLN'000**
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	**-**	**485**	**4 116**	**2 970**	**3 271**	-	**10 842**
Amortyzacja za okres	-	182	1 614	789	886	-	**3 471**
Sprzedaż	-	-	(6)	(143)	-	-	**(149)**
Likwidacja	-	(27)	-	(9)	(9)	-	**(45)**
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku	**-**	**640**	**5 724**	**3 607**	**4 148**	**-**	**14 119**
Amortyzacja za okres	-	232	2 353	1 218	1 223	-	**5 026**
Sprzedaż	-	-	(10)	(112)	-	-	**(122)**
Likwidacja	-	(21)	(4)	(20)	(1)	-	**(46)**
Inne	-	-	-	(12)	-	-	**(12)**
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2017 roku	-	**851**	**8 063**	**4 681**	**5 370**	**-**	**18 965**
Wartość netto stan na 31.12.2016	**-**	**1 496**	**9 691**	**7 379**	**13 360**	**2 771**	**34 697**
Wartość netto stan na 31.12.2017	**-**	**1 726**	**18 427**	**9 248**	**21 204**	**1 028**	**51 633**

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	30 366	18 349

14. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	5 133	5 105
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	255	-
Razem	**5 388**	**5 105**

Tabela ruchu wartości niematerialnych

	Oprogram. 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**	**336**	**-**	**10 547**
Zwiększenia				
Zakup	857	-	-	**857**
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	**-**
Likwidacja	-	-	-	**-**
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2016 roku	**11 068**	**336**	**-**	**11 404**
Zwiększenia				
Zakup	1 708		255	**1 963**
Leasing	-	-	-	**-**
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	**-**
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	**-**
Likwidacja	-	-	-	**-**
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2017 roku	**12 776**	**336**	**255**	**13 367**

	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	**4 551**	**329**	**-**	**4 880**
Amortyzacja za okres	1 411	7	-	**1 418**
Sprzedaż	-	-	-	**-**
Likwidacja	-	-	-	**-**
Inne	1			**1**
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2016 roku	**5 963**	**336**	**-**	**6 299**
Amortyzacja za okres	1 680	-	-	**1 680**
Sprzedaż	-	-	-	**-**
Likwidacja	-	-	-	**-**
Inne	-	-	-	**-**
Umorzenie - stan na 31 grudnia 2017 roku	**7 643**	**336**	**-**	**7 979**
Wartość netto stan na 31.12.2016	**5 105**	**-**	**-**	**5 105**
Wartość netto stan na 31.12.2017	**5 133**	**-**	**255**	**5 388**

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 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 wycenianych wg metody praw własności

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	110	**110**

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 dominująca 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 dominująca 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	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	74	98
Obligacje korporacyjne	-	-
	74	98
Razem	**74**	**107**
Aktywa obrotowe	24	46
Aktywa trwałe	50	61
	74	**107**

17. Zapasy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	377 763	257 842
Odpisy	(10 851)	(8 911)
	366 912	**248 931**

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(672 978)	(523 177)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(90)	(813)
Koszty zarządu	-	-
	(673 068)	**(523 990)**

Jako koszt sprzedaży Grupa 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
Grupa ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych latach wynosiła:	128 787	77 263

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

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	53 642	38 932
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 145	692
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 236)	(3 319)
	51 551	36 305
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	7546	-
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego (nota 19)	401	587
Pozostałe należności finansowe	8 855	5 140
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(6 282)	(3 186)
Razem należności finansowe	**62 071**	**38 846**
Zaliczki na dostawy	543	2 288
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	2
Pozostałe należności niefinansowe	1 947	1 072
	64 561	**42 208**
Należności handlowe oraz pozostałe należności	62 697	40 533
Pozostałe należności długoterminowe	1 864	1 675
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	**64 561**	**42 208**

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

18.1 Należności handlowe

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

Grupa dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:
- potencjał zakupowy (obrotowy) klienta w oparciu o posiadaną wiedzę o skali jego działalności
- kondycję finansową (raporty KRD, wiedza o ewentualnych zadłużeniach w firmach konkurencyjnych).

Ogólnie stosowaną polityką jest przyznawanie limitów kupieckich 5-10 tys., a następnie ich powiększanie w oparciu o rozwijającą się współpracę i brak powstających w okresie jej trwania problemów płatniczych.
Grupa stosuje umowy współpracy handlowej podpisywane z klientami. Większość umów o limicie powyżej 10 tys. zł zostaje zabezpieczona wekslem.

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

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

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

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	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**
należności handlowe brutto	54 787	39 624
należności handlowe netto	51 551	36 305

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

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

Analiza wiekowa należności handlowe, 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 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)
Razem	**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
Grupa udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 22. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych latach wynosiła:	51 551	36 305

Dodatkowo Grupa wpłaciła kaucje zabezpieczające w związku z zawartymi umowami najmu nieruchomości. Kaucje stanową zabezpieczenie zapłaty zobowiązań z tyt. najmu nieruchomości jak również ewentualnych kar umownych i odszkodowań. Opis wartości zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu opisano w nocie 33. Poniżej przedstawiono wartości udzielonych kaucji:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 293	1 153

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	191	217
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	210	370
	401	**587**

19.1 Umowy leasingu

Grupa zawarła umowę leasingu finansowego dotyczącą nieruchomości gruntowej wraz z zabudowaniami położonej w Oświęcimiu. Umowa denominowana jest w PLN. Umowa leasingu finansowego została zawarta w dniu 17 lipca 2014 na okres 5 lat.

19.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	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	191	217	191	217
Od drugiego do piątego roku włącznie	220	409	210	370
	411	626	401	587
Minus nieuzyskany dochód finansowy	(10)	(39)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu	401	587	401	587
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	401	**587**	**401**	**587**

Stopy procentowe leasingu są stałe w całym okresie leasingu. Średnia stopa leasingu dla w/w umów wynosiła w 2016 i 2017 roku 5%.

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

20. 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
Kapitał akcyjny składa się z:	**tys. sztuk**	**tys. sztuk**
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	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 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 1,98 za jedna 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 Giełdy 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.

21. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Kapitał zapasowy	205 312	113 757
Zyski (straty) niepodzielone	34 870	34 489
Kapitał z wyceny warrantów, patrz nota 29	1 493	762
Razem zyski zatrzymane	**241 675**	**149 008**

21.1 Zmiany kapitału zapasowego

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**113 757**	**61 741**
Wypłata dywidendy	-	-
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	34 489	4 926
Umorzenie akcji	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	57 066	47 090
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**205 312**	**113 757**

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy 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 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH	4 315	3 900

21.2 Zmiany zysków (strat) niepodzielonych

	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**34 489**	**4 926**
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	34 870	34 489
pracowniczych (netto)	-	-
Wyksięgowanie opcji put na akcje własne z uwagi na jej wygaśnięcie	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(34 489)	(4 926)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**34 870**	**34 489**

21.3 Wypłacona dywidenda

W roku 2017 nie wypłacono dywidendy.

21.4 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.

22. 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	65 037	35 796
Kredyty bankowe	63 750	41 467
Kredyty i pożyczki inne(iii)	60	-
	128 847	**77 263**
	156 882	**105 298**
Zobowiązania krótkoterminowe	130 135	37 239
Zobowiązania długoterminowe	26 747	68 059
	156 882	**105 298**

22.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Grupy 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)	57 569	28 204
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	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/przyznana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	7 468	7 592
UniCredit Leasing a.s./pożyczki na sfinansowanie zakupu środków trwałych/termin spłaty: 31.08.2020/ przyznana kwota pożyczek: 386.727,00 CZK (iii)	60	-
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	28 035	28 035
	156 882	**105 298**

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 dominująca 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 zgormadzonymi 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 stawił do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł, przy czym wysokość sublimitu kredytowego do wykorzystania przez Spółkę zależną uzależniona jest od kwoty wykorzystania kredytu przez Spółkę dominującą. Z tytułu odpowiedzialności każda ze Spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

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

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

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

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

23. 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
	484	593
Rezerwy krótkoterminowe	484	593
Rezerwy długoterminowe	-	-
	484	**593**

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

24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	56 694	50 063
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 262	6 094
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	783	211
Inne zobowiązania	3 402	2 736
	67 141	59 104
Zobowiązania krótkoterminowe	67 141	59 104
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	67 141	**59 104**

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	56 694	50 063
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	56 694	**50 063**

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

25. 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	828	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	23 478	**14 054**
Zobowiązania krótkoterminowe	7 439	3 520
Zobowiązania długoterminowe	16 039	10 534
	23 478	**14 054**

(i)Zobowiązania leasingowe zabezpieczone na aktywach w leasingu. Na zobowiązanie składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym, o okresie spłaty nieprzekraczającym pięciu lat (patrz nota 26).

26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

26.1 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. Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

26.2 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	-	-
	26 412	16 927
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(3 762)	(2 888)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**22 650**	**14 039**

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	-	-
	22 650	**14 039**

Uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako:	Stan na 31/12/2017 **PLN'000**	Stan na 31/12/2016 **PLN'000**
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	6 611	3 505
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	16 039	10 534
	22 650	**14 039**

27. Programy świadczeń emerytalnych

27.1 Programy określonych składek

Pracownicy jednostki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Jednostki te mają obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny (ZUS) celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Grupy 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 Grupę 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 wynik finansowy	10 259	8 014
w tym nieodprowadzone składki należne	1 741	1 451

27.2 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**

Grupa prowadzi program określonych świadczeń dla kwalifikujących się pracowników Grupy.

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 zobowiązania 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.

28. Instrumenty finansowe

28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od 2011 roku.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty i pożyczki (ujawnione w nocie nr 22), zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (ujawnione w nocie 26) środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitał zapasowy, zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w notach 20, 21).

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

1) Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy 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 wynosiła 3,9 mln PLN).

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

28.1.1 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)	250 802	181 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(16 609)	(10 976)
Zadłużenie netto	234 193	170 465
Kapitał własny (ii)	254 620	160 708
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	**91,98%**	**106,07%**

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako suma zadłużenia długo- i krótkoterminowego
(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

28.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	16 609	10 976
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)		
Przeznaczone do obrotu	-	9
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Pożyczki i należności własne	61 744	38 357
- należności handlowe i pozostałe należności finansowe	*61 670*	*38 259*
- udzielone pożyczki	*74*	*98*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - należności z tytułu leasingu finansowego	401	587
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	828	15
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	214 359	155 572
- zobowiązania handlowe	*56 694*	*50 063*
- Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	*783*	*211*
- kredyty i pożyczki	*156 882*	*105 298*
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 650	14 039

28.2.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

28.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

28.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 28.5) i stóp procentowych (patrz Nota 28.7)

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

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe nie uległo zmianie.

28.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa 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 Grupy 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	54 229	35 978
USD	22	15 006
CZK	31	35
HUF	53	-
Pozostałe	-	2

Aktywa

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
EUR	25 683	10 356
USD	29	1 999
CZK	9 776	3 117
HUF	1 395	330
Pozostałe	20	1

28.6. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

Wpływ spadku o 10% kursu EUR

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	2 312	2 075
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 USD

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	-1	1 054
Pozostałe całkowite dochody	-	-

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

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe nie uległa istotnym zmianom.

28.7 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Grupa zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiednią proporcję pożyczek i kredytów o oprocentowaniu stałym i zmiennym. Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

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

28.7.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko 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	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(757)	(474)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(757)	(474)
Efekt podatkowy	144	90
Wpływ na zysk netto	**(613)**	**(384)**

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	757	474
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	757	474
Efekt podatkowy	(144)	(90)
Wpływ na zysk netto	**613**	**384**

Wrażliwość Grupy na ryzyko procentowe nie uległa istotnym zmianom.

28.8 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Banki, w których skoncentrowane są środki pieniężne i depozyty Grupy 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	12,25%
Bank B (i)	A+	Stabilna	Baa1	Stabilna	24,25%
Bank C	BBB+	Stabilna	Baa2	Stabilna	13,95%
Bank D	A-	Stabilna	A2	Stabilna	36,37%
Bank E	A-	Stabilna	A2	Stabilna	0,45%
Bank F	A-	Stabilna	A2	Pozytywna	12,73%

*) 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

Grupa nie posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi.

28.9 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 Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Nota 28.9.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Grupa dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

28.9.1 Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności niepochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty. Opracowano je w oparciu o niezdyskontowane 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 niezdyskontowaną obliczono na podstawie wartości stóp procentowych na koniec okresu sprawozdawczego. Umowny termin wymagalności wyznaczono jako najwcześniejszy możliwy termin żądania spłaty przez Grupę.

	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	-	41 687	8 341	35	-	-	50 063	50 063
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	77 263
Instrumenty o stałej stopie procentowej	5,0%	-	-	1 335	5 340	29 370	36 045	28 035
		42 393	**9 118**	**6 864**	**91 973**	**29 370**	**179 718**	**169 400**
Stan na 31 grudnia 2017 r.								
Nieoprocentowane	-	51 832	4 049	813	-	-	56 694	56 694
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%	426	270	122 328	7 531	-	130 555	128 847
Instrumenty o stałej stopie procentowej	5,0%	-		1 335	6 675	26 700	34 710	28 035
		52 963	**5 728**	**130 650**	**32 330**	**26 700**	**248 371**	**236 226**

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych Grupy niebędących instrumentami pochodnymi. Opracowano ją w oparciu o niezdyskontowane kwoty zapadalności aktywów finansowych z uwzględnieniem należnych odsetek. Uwzględnienie informacji o aktywach finansowych niebędących instrumentami pochodnymi jest niezbędnym warunkiem zrozumienia zasad zarządzania ryzykiem płynności Grupy 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	31 557	1 413	3 428	692	1 169	38 259
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	10 976	-	-	-	-	10 976
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego	-	-	217	409	-	626
	42 533	**1 413**	**3 645**	**1 101**	**1 169**	**49 861**
Stan na 31 grudnia 2017 r.						
Nieoprocentowane	46 414	2 701	10 058	1 259	1 238	61 670
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	16 609	-	-	-	-	16 609
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego	-	-	191	220	-	411
	63 023	**2 701**	**10 249**	**1 479**	**1 238**	**78 690**

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

Grupa korzysta z linii kredytowych (patrz Nota 28.9.2).

Poniższa tabela przedstawia analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Grupy. Tabelę opracowano na podstawie niezdyskontowanych wpływów (wypływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto oraz niezdyskontowanych 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	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 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.						
Rozliczane w kwocie netto:						
Walutowe kontrakty (i)	9	(15)	-	-	-	(6)
Rozliczane w kwocie brutto:						
Walutowe kontrakty	-	-	-	-	-	-
	9	**(15)**	**-**	**-**	**-**	**(6)**
Stan na 31 grudnia 2017 r.						
Rozliczane w kwocie netto:						
Walutowe kontrakty (i)	(828)	-	-	-	-	(828)
Rozliczane w kwocie brutto:						
Walutowe kontrakty	-	-	-	-	-	-
	(828)	**-**	**-**	**-**	**-**	**(828)**

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

28.9.2 Dostępne finansowanie zewnętrzne

Na poszczególne dni bilansowe Grupa posiadała następujące wolne limity kredytowe:

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

Spółka dominująca 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, Grupa wykorzystuje również pożyczki udzielone przez akcjonariuszy.

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i pożyczek opisano w nocie 22.

28.10 Wycena w wartości godziwej

28.10.1 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		
		31/12/2017	31/12/2016	Hierarchia
		PLN'000	PLN'000	
Kontrakty w walucie obcej	Aktywa	-	9	Poziom 2
	Zobowiązania	828	15	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.

28.10.2 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.

29. Płatności realizowane na bazie akcji

29.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

29.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

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

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

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

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

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

29.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

Wycena programu motywacyjnego została sporządzona przez Biuro Aktuarialne. Wycenę przeprowadzono przy pomocy modelu Blacka-Scholesa-Mertona dla

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%

29.1.3 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.

29.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

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

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

30.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo

	Zakup towarów oraz pozostałe zakupy	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Global One Automotive GmbH	208	-
	208	**-**

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	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	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	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Global One Automotive GmbH	7 546	-
	7 546	**-**

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

30.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych.

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

	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	1329	241
członkowie Zarządu jednostek zależnych	125	137
	1 454	**378**

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tyt udzielonego leasingu finansowego (i)	401	587
Należności handlowe	225	203
w tym zapłacone zaliczki na usługi	*213*	*192*
	626	**790**

	Zobowiązania	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	55	41
	55	**41**

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

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

30.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	37	44
Członkowie Rady Nadzorczej	**-**	**-**
	37	**44**

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	302	444
Członkowie Rady Nadzorczej	**-**	**-**
	302	**444**

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	41	7
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	41	**7**

	Zobowiązania	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	21	12
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	21	**12**

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

	Pożyczki	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu jednostki dominującej (nota 22)	28 035	28 035
	28 035	**28 035**

	Koszty finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszt odsetkowy od otrzymanych pożyczek	(1 335)	(1 360)
	(1 335)	**(1 360)**

30.5 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i akcjonariuszy przez Grupę.

	Przychody finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 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 dominującej oraz Spółki zależnej.

30.6 Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres zakończony 31/12/2017	**Okres zakończony 31/12/2016**
	PLN'000	**PLN'000**
Członkowie Zarządu	1 324	1 292
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego(i)	*658*	*686*
Rada Nadzorcza	80	80
	1 404	**1 372**

(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 jedna akcję. Szczegóły przedstawiono w nocie 29.

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 20.

31. 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 skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Środki pieniężne w kasie	2 022	1 011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 453	7 054
Środki pieniężne pobrane z kas do wpłaty na rachunek bankowy	4 134	2 911
	16 609	**10 976**

32. Transakcje niepieniężne

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

	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
Wartość środków trwałych otrzymanych na podstawie umów leasingu finansowego	14 505	6 825

33. Umowy leasingu operacyjnego

33.1 Grupa jako leasingobiorca

33.1.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy umów na wynajmowane przez Spółkę dominującą 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 dominującej 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 dominująca nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu.

33.1.2 Płatności ujęte w kosztach

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

33.1.3 Obowiązki z tytułu nierozwiązywalnych umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	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**

33.1.4 Zabezpieczenia dotyczące zawartych umów leasingu operacyjnego

Grupa 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 zgormadzonymi 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 zgormadzonymi 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.

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

34.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

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

34.2 Aktywa warunkowe

Grupa posiada następujące aktywa warunkowe:

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

34.3 Umowy najmu nieruchomości

Grupa 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 33)

34.4 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 uwzględnienia 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.

35. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

W dniu 3 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Audyt 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 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana od 7 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 73.

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

	Okres zakończony 31/12/2017	**Okres zakończony 31/12/2016**
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	78 100	76 000
Przegląd sprawozdania finansowego	38 000	38 000
Inne usługi poświadczające	-	-
Razem wynagrodzenie audytora	**116 100**	**114 000**

36. Stan zatrudnienia w Grupie

	Stan na 31/12/2017	**Stan na 31/12/2016**
Zarząd i administracja	156	147
Sprzedaż i marketing	487	444
Logistyka i magazynowanie	558	478
Razem	**1 201**	**1 069**

37. 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 dominującej.

38. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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