

Auto Partner S.A.

Śródroczne Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe za okres
sześciu miesięcy zakończony

30 czerwca 2019 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



SPIS TREŚCI

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

INFORMACJE (NOTY) OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne	7
2 Zmiany polityki rachunkowości	8
3 Stosowane zasady rachunkowości	10
4 Przychody	12
5 Segmenty operacyjne	12
6 Koszty według rodzaju	13
7 Pozostałe zyski/straty netto	13
8 Przychody finansowe	14
9 Koszty finansowe	14
10 Rzeczowe aktywa trwałe	15
11 Wartości niematerialne	17
12 Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych	18
13 Zapasy i aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru	19
14 Należności handlowe i pozostałe należności	21
15 Kapitał akcyjny	24
16 Kredyty i pożyczki otrzymane	26
17 Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	28
18 Zobowiązania z tytułu leasingu	29
19 Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	30
20 Kategorie instrumentów finansowych	31
21 Płatności realizowane na bazie akcji	32
22 Transakcje z jednostkami powiązanymi	35
23 Zobowiązania warunkowe, przyszłe zobowiązania umowne, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	39
24 Zdarzenia po dniu bilansowym	39

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	za okres trzech miesięcy zakończony		za okres sześciu miesięcy zakończony	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
		PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4,5	392 898	303 223	719 538	557 267
Koszt własny sprzedaży	6	(299 733)	(227 809)	(544 761)	(419 817)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		93 165	75 414	174 777	137 450
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(42 546)	(33 011)	(79 706)	(62 216)
Koszty magazynowania (logistyki)	6	(25 962)	(17 893)	(48 996)	(33 514)
Koszty zarządu	6	(5 208)	(3 318)	(9 869)	(6 679)
Pozostałe zyski/straty netto	7	(1 119)	(1 738)	(991)	(1 865)
Pozostałe przychody operacyjne		18	63	124	120
Pozostałe koszty operacyjne		(133)	(84)	(189)	(107)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		18 215	19 433	35 150	33 189
Przychody finansowe	8	1 482	2 528	5 537	8 755
Koszty finansowe	9	(2 512)	(1 829)	(4 730)	(4 340)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		17 185	20 132	35 957	37 604
Podatek dochodowy		(3 436)	(3 923)	(7 121)	(7 592)
Zysk (strata) netto		13 749	16 209	28 836	30 012
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		13 749	16 209	28 836	30 012
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		13 749	16 209	28 836	30 012
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,11	0,12	0,22	0,23
Rozwodniony		0,11	0,12	0,22	0,23
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,11	0,12	0,22	0,23
Rozwodniony		0,11	0,12	0,22	0,23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	Nota	PLN'000	PLN'000
(niebadane)			
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	11	4 592	5 333
Rzeczowe aktywa trwałe	10	120 550	59 091
Inwestycje w jednostkach powiązanych	12	30 513	30 513
Inwestycje w jednostkach pozostałych	12	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	14	2 164	2 113
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		157 929	97 160
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	424 405	407 503
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	13	8 953	5 095
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	125 608	99 387
Pozostałe aktywa finansowe		1 251	1 228
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17 916	19 092
Aktywa obrotowe razem		578 133	532 305
Aktywa razem		736 062	629 465
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	15	13 012	13 012
Pozostałe kapitały		311 715	253 329
Zyski zatrzymane rok bieżący		28 836	60 008
Kapitał własny razem		353 563	326 349
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	90 222	90 159
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	65 282	19 351
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		699	268
Rezerwa na podatek odroczonego		2 442	5 653
Zobowiązania długoterminowe razem		158 645	115 431
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	116 183	107 487
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	17	11 511	6 793
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	63 581	63 637
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	17 753	7 774
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	19	10 267	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		124	159
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 143	1 322
Rezerwy krótkoterminowe		1 292	513
Zobowiązania krótkoterminowe razem		223 854	187 685
Zobowiązania razem		382 499	303 116
Kapitał własny i zobowiązania razem		736 062	629 465

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 roku	12 945	1 493	104 176	145 819	264 433
Zysk netto w okresie	-	-	-	30 012	30 012
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	30 012	30 012
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	302	-	-	302
Stan na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	13 012	1 795	105 407	175 831	296 045
Stan na 1 stycznia 2019 roku	13 012	2 103	105 407	205 827	326 349
Zysk netto w okresie	-	-	-	28 836	28 836
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	28 836	28 836
Wyplata dywidendy (i)	-	-	-	(2 603)	(2 603)
Emisja akcji zwykłych (ii)	-	-	931	50	981
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	13 012	2 103	106 338	232 110	353 563

(i) W dniu 5 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 2 602 500 złotych tj. po 0,02 na jedną akcję. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki dominującej w liczbie 130.125.000. 24 maja 2019 ZWZ ustaliło dzień dywidendy na 3 czerwca 2019 roku oraz termin wypłaty dywidendy na 12 czerwca 2019 roku. Wypłata dywidendy została w w/w terminie zrealizowana.

(ii) Zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, nabycie praw z akcji serii I oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło z chwilą zapisania akcji serii I na rachunku papierów wartościowych tj. w dniu 25 lipca 2019 roku. W tym dniu na rachunkach papierów wartościowych Członków Zarządu Spółki zapisano akcje, które objęli w dniu 17 kwietnia 2019 roku. Na dzień 30 czerwca 2019 ta część kapitału została zaprezentowana w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji "Pozostałe kapitały".

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
Nota	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	35 957	37 604
Korekty:	(6 950)	12 934
Amortyzacja	8 705	4 154
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(15)	213
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	92	137
Koszty finansowe ujęte w wyniku	4 656	3 862
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	-	302
Inne korekty	(18)	(6)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu	(20 760)	(42 695)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(26 338)	(11 516)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	23 698	57 911
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	3 030	572
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	29 007	50 538
Zapłacony podatek dochodowy	(10 361)	(9 480)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 646	41 058
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 222)	(1 444)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	12
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu udzielonego leasingu finansowego	82	101
Odsetki otrzymane	25	38
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	-	-
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	-	(350)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 061)	(1 643)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	980	1 336
Wydatki dotyczące emisji akcji	-	(38)
Wypłata dywidendy	(2 603)	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(804)	(21 108)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(9 505)	(3 586)
Odsetki zapłacone	(3 592)	(3 041)
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne	(177)	(493)
Inne wpływy finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 701)	(26 930)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 116)	12 485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	19 092	14 898
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(60)	55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	17 916	27 438

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

z siedzibą:

ul. Ekonomiczna 20

43-150 Bieruń

Polska

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

Przedmiot działalności

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

Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Zarząd wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji:

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

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

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

Prokurenci

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

Biegły Rewident

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

al. Jana Pawła II 22

00-133 Warszawa

Notowania na giełdach

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

Struktura kapitału akcyjnego

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku struktura kapitału akcyjnego Spółki jest następująca:

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna 1szt akcji	wartość kapitału akcyjnego
akcje na okaziciela serii A zwykle	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykle	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykle	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykle	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykle	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykle	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykle	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykle	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykle	1 575 000	0,10 zł	157 500,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykle	11 550 000	0,10 zł	1 155 000,00 zł
Razem	130 125 000		13 012 500,00 zł

Szczegóły dotyczące kapitału akcyjnego zostały opisane w notcie 15.

2. Zmiany polityki rachunkowości

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

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

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

Data zastosowania po raz pierwszy

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

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

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

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

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

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

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

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

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

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

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

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

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

Jako leasing krótkoterminowy Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim terminem wypowiedzenia, tj. do 12 miesięcy, bez istotnych kar dla jednej ze stron umowy.

Wpływ na kapitał własny

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

Aktywa, okres użyteczności i amortyzacja

Spółka w zakresie pierwszego zastosowania (wdrożenia) MSSF 16 aktywa z tytułu prawa do użytkowania sklasyfikowała w grupie budynki i budowle, umowy, które podlegały pod MSR 17 zostały zaprezentowane w innych grupach rzeczowych aktywów trwałych. Dla celów ustalenia stawek amortyzacyjnych Spółka przyjęła nieodwołalny okres umów.

Krańcowa stopa procentowa

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

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

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

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

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2019. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem zmian opisanych w nocie nr 2 niniejszego sprawozdania. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 sporządzonym według MSSF.

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

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

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

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

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

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

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

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

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie 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 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

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

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

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

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

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

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

3.5 Istotne oceny i oszacowania

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

3.6 Sezonowość

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

3.7 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

4. Przychody

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN' 000	PLN' 000
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	717 756	556 668
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze świadczenia usług	1 782	599
	719 538	557 267

5. Segmenty operacyjne

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

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

5.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów - kraj	445 773	378 009
Sprzedaż towarów - UE	260 920	165 837
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	11 063	12 822
Sprzedaż usług - kraj	1 410	353
Sprzedaż usług - UE	372	246
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	719 538	557 267

5.3 Informacje o wiodących klientach

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

6. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(8 705)	(4 154)
Zużycie materiałów i energii	(6 595)	(4 306)
Usługi obce	(65 759)	(51 154)
Podatki i opłaty	(1 622)	(1 156)
Koszty świadczeń pracowniczych	(48 950)	(36 440)
Pozostałe koszty rodzajowe	(7 031)	(5 293)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(544 670)	(419 723)
Razem koszty wg rodzaju	(683 332)	(522 226)
Koszty sprzedaży i marketingu	(79 706)	(62 216)
Koszty magazynowania (logistyki)	(48 996)	(33 514)
Koszty zarządu	(9 869)	(6 679)
Koszt własny sprzedaży	(544 761)	(419 817)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(683 332)	(522 226)

7. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	104	(1 149)
Zyski/straty z tyt. utraty wartości należności	(1 040)	(769)
Pozostałe	(55)	53
Razem pozostałe zyski/straty netto	(991)	(1 865)

8. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	5 348	8 598
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	15	15
Pozostałe przychody finansowe	174	142
Razem	5 537	8 755

9. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(1 738)	(1 640)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(668)	(668)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(1 608)	(951)
Pozostałe koszty odsetkowe	(73)	(11)
	(4 087)	(3 270)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	-	(133)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(176)	(176)
Pozostałe koszty finansowe	(467)	(761)
	(643)	(1 070)
Razem	(4 730)	(4 340)

(i) dotyczy noty nr 8 i 9. W dniu 12.01.2016 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. W ramach umowy, zgodnie z aneksem z dnia 23.03.2017 Bank udostępnił limit kredytowy w wysokości 127mln785tys PLN, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł, przy czym wysokość do wykorzystania przez Spółkę zależną uzależniona jest od kwoty wykorzystania kredytu przez Spółkę dominującą. Z tytułu odpowiedzialności każda ze Spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 (wraz z aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

<u>Rzeczowe aktywa trwałe - wartość bilansowa</u>	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	47 013	1 600
Maszyny i urządzenia	19 785	18 799
Środki transportu	10 848	10 075
Pozostałe	29 346	21 336
Środki trwałe w budowie	13 558	7 281
Razem	120 550	59 091

w tym:

<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartość bilansowa</u>	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Budynki i budowle	45 381	-
Maszyny i urządzenia	11 186	11 927
Środki transportu	7 223	7 780
Pozostałe	18 392	14 201
Środki trwałe w budowie (i)	13 033	6 753
Razem	95 215	40 661

<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - amortyzacja w okresie</u>	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Budynki i budowle	4 001	-
Maszyny i urządzenia	1 023	895
Środki transportu	534	465
Pozostałe	413	324
Razem	5 971	1 684

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

(i) środki trwałe w leasingu nie oddane na koniec bieżącego okresu śródrocznego do użytkowania aktywa z tytułu umowy leasingu.

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	-	2 577	26 490	13 847	25 596	1 028	69 538
Zwiększenia							
Zakup	-	101	650	206	569	88	1 614
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	18	20	-	67	(105)	-
Leasing	-	-	1 672	636	97	128	2 533
Rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing	-	-	-	62	813	(875)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(2)	(228)	-	-	(230)
Likwidacja	-	(26)	(16)	-	(11)	-	(53)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2018 roku	-	2 670	28 814	14 523	27 131	264	73 402
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2019 roku	-	2 690	30 254	15 637	28 101	7 281	83 963
Zwiększenia							
Zakup	-	143	1 656	525	1 344	392	4 060
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	23	356	-	23	(402)	-
Leasing	-	12 532	873	1 256	1 212	12 733	28 606
Leasing - wdrożenie MSSF 16 bilans otwarcia	-	36 851	-	-	-	-	36 851
Rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing	-	-	-	-	6 453	(6 453)	-
Inne	-	-	-	-	-	7	7
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(73)	(432)	-	-	(505)
Likwidacja	-	-	(177)	-	-	-	(177)
Inne	-	-	-	-	(127)	-	(127)
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2019 roku	-	52 239	32 889	16 986	37 006	13 558	152 678
Umorzenie stan na 1 stycznia 2018 roku	-	851	8 063	4 660	5 364	-	18 938
Amortyzacja za okres	-	128	1 661	781	740	-	3 310
Sprzedaż	-	-	(2)	(174)	-	-	(176)
Likwidacja	-	(8)	(4)	-	(1)	-	(13)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie stan na 30 czerwca 2018 roku	-	971	9 718	5 267	6 103	-	22 059
Umorzenie stan na 1 stycznia 2019 roku	-	1 090	11 455	5 562	6 765	-	24 872
Amortyzacja za okres	-	4 136	1 858	844	895	-	7 733
Sprzedaż	-	-	(38)	(261)	-	-	(299)
Likwidacja	-	-	(171)	-	-	-	(171)
Inne	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Umorzenie stan na 30 czerwca 2019 roku	-	5 226	13 104	6 138	7 660	-	32 128
Wartość netto stan na 30 czerwca 2018	-	1 699	19 096	9 256	21 028	264	51 343
Wartość netto stan na 30 czerwca 2019	-	47 013	19 785	10 848	29 346	13 558	120 550

10.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	95 215	40 661

11. Wartości niematerialne

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Wartości niematerialne - wartość bilansowa</u>		
Oprogramowanie komputerowe	4 348	4 875
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	244	458
Razem	4 592	5 333

w tym:

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartość bilansowa</u>		
Oprogramowanie komputerowe	413	373
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	-	-
Razem	413	373

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - amortyzacja w okresie</u>		
Oprogramowanie komputerowe	39	-
Inne wartości niematerialne	-	-
Razem	39	-

	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<u>Tabela ruchu wartości niematerialnych</u>				
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	12 746	343	255	13 344
Zwiększenia				
Zakup	88	-	220	308
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2018 roku	12 834	343	475	13 652
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2019 roku	14 203	343	458	15 004
Zwiększenia				
Zakup	116	-	55	171
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	244	-	(244)	-
Leasing	85	-	-	85
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - leasing	-	-	-	-
Inne	-	-	(25)	(25)
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2019 roku	14 648	343	244	15 235
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku	7 640	343	-	7 983
Amortyzacja za okres	844	-	-	844
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 czerwca 2018 roku	8 484	343	-	8 827
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2019 roku	9 328	343	-	9 671
Amortyzacja za okres	972	-	-	972
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 czerwca 2019 roku	10 300	343	-	10 643
Wartość netto stan na 30 czerwca 2018	4 350	-	475	4 825
Wartość netto stan na 30 czerwca 2019	4 348	-	244	4 592

12. Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

12.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek konsolidowanych metodą pełną:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
konsolidowane metodą pełną				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Bieruń	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	100%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Timisoara	100%	100%

12.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach zależnych	996	996
wkłady w Spółce komandytowej	29 517	29 517
udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	30 623	30 623

Tabela ruchu inwestycji

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

13. Zapasy i aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Towary	430 680	417 306
Odpisy	(6 275)	(9 803)
	424 405	407 503

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

<u>Wartość ujętego kosztu zapasów</u>	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(544 761)	(419 817)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(2 122)	(1 625)
Koszty zarządu	-	-
	(546 883)	(421 442)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

<u>Zmiana odpisów na zapasy</u>	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	9 803	10 851
Zmniejszenie	(5 026)	(2 311)
Zwiększenie	1 498	739
Stan na koniec okresu	6 275	9 279

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

<u>Zabezpieczenia ustanowione na zapasach</u>	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	125 101	125 761

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

13.1 Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru	8 953	5 095
	8 953	5 095

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

Spółka oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tyt. zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego obrotu w bieżącym okresie.

14. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	104 330	67 591
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 789	1 655
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 362)	(3 559)
	101 757	65 687
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	4 712	9 774
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	740	815
Należności z tytułu udziału w zysku w spółce zależnej	5 348	14 531
Pozostałe należności finansowe	3 912	3 502
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(649)	(621)
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	13	1
Razem należności finansowe	115 833	93 689
Zaliczki na dostawy	3 372	994
Pozostałe należności niefinansowe	8 567	6 817
	127 772	101 500
Należności handlowe oraz pozostałe należności	125 608	99 387
Pozostałe należności długoterminowe	2 164	2 113
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	127 772	101 500

(i) Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One Automotive GmbH to wartość dodatkowych rabatów w zakresie zrealizowanych zakupów w danym roku obrotowym, w tym uwzględniono odpis aktualizujący zgodnie z MSSF9 dla należności terminowych, w wysokości 145tys PLN.

14.1 Należności handlowe

Spółka prowadzi przede wszystkim sprzedaż gotówkową. Należności handlowe stanowią należności wynikające z dostawy towaru w ramach programów lojalnościowych bądź dotyczących stałych klientów.

Spółka dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

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

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

14.2 Odpis aktualizujący należności handlowe

Utworzony odpis aktualizujący w odniesieniu do wieku należności handlowych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
terminowe	194	120
1-30 dni	268	53
31-90 dni	502	139
91-120 dni	91	98
121-180 dni	185	267
181-360 dni	488	681
powyżej 360 dni	2 634	2 201
Razem	4 362	3 559

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
należności handlowe brutto	106 119	69 246
należności handlowe netto	101 757	65 687

Określając poziom ściągальności należności handlowych Spółka 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.

14.3 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	621	822
Zwiększenie	28	-
Zmniejszenie	-	(313)
Stan na koniec okresu	649	509

14.4 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w notcie 16. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	101 757	65 687

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 462	1 350

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	224	200
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	516	615
	740	815

14.5.1 Umowy leasingu

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

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

14.5.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	266	248	224	200
Od drugiego do piątego roku włącznie	558	676	516	615
	824	924	740	815
Minus niezyskany dochód finansowy	(84)	(109)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	740	815	740	815
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	740	815	740	815

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

15. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	13 012	13 012
	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	tys. sztuk	tys. sztuk
Kapitał akcyjny składa się z:		
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	1 570	1 570
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	11 550	9 400
akcje zwykłe imienne serii J (ii)	-	2 150
Razem	130 120	130 120
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	13 012	13 012

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

(i) Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Auto Partner Spółka Akcyjna z dnia 17 marca 2016 roku w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii B z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”) oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A. („Regulamin”) przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 20 marca 2016 roku uchwałą nr 1, a także w oparciu o dane zawarte w zbadanym przez biegłego rewidenta i opublikowanym w dniu 4 kwietnia 2019 r. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A. za rok obrotowy 2018, na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 roku, określiła łączną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych w ilości 495 000 i zaoferowała je Osobom Uprawnionym w ramach Transzy Stałej oraz Transzy Ruchomej za trzeci Okres Rozliczeniowy tj. od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. w sposób następujący:

Andrzej Manowski (Wiceprezes Zarządu) - 190 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B

Piotr Janta (Członek Zarządu) - 190 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B

Michał Breguła (Członek Zarządu) - 5 000 (słownie: pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych serii B

Grzegorz Pal (Dyrektor ds. zakupów) - 82 500 (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) Warrantów subskrypcyjnych serii B

Arkadiusz Cieplak (Dyrektor ds. Sprzedaży) - 27 500 (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) Warrantów Subskrypcyjnych serii B.

W ramach ww. Programu obejmowane Warranty Subskrypcyjne serii B uprawniają do objęcia akcji serii I Spółki, których cena emisyjna wynosi 1,98 PLN (słownie: jeden złoty dziewięćdziesiąt osiem groszy).

Trzeci Okres Rozliczeniowy jest ostatnim okresem obowiązywania Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A., który został ustanowiony na lata 2016-2018 (całkowite rozliczenie Programu nastąpi w roku 2019).

W dniu 17 kwietnia 2019 r. wszystkie zaoferowane przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2016-2018 Warranty Subskrypcyjne serii B w łącznej ilości 495 000 sztuk, zostały objęte nieodpłatnie przez Osoby Uprawnione.

Również w dniu 17 kwietnia 2019 r. Osoby Uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z Warrantów Subskrypcyjnych serii B, objęły łącznie 495.000 akcji serii I Spółki, po cenie emisyjnej 1,98 zł za jedną akcję, za wniesione wkłady pieniężne o łącznej wartości 980 100 złotych.

W/w akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 25 lipca 2019 r. Zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, nabycie praw z akcji serii I oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło z chwilą zapisania akcji serii I na rachunku papierów wartościowych tj. z dniem 25 lipca 2019 r. W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki z tym dniem wynosi 13.062.000 zł.

(ii) Rada Nadzorcza Spółki działając na wniosek akcjonariusza Pana Aleksandra Góreckiego na podstawie art. 334 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 3 Statutu Spółki podjęła w dniu 4 czerwca 2019 roku Uchwałę nr 1/2019 o dokonaniu zamiany posiadanych przez ww. akcjonariusza 2 150 000 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda na 2 150 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

W związku z dokonaną zamianą nie nastąpiła zmiana praw z w/w akcji. Akcje te były i są akcjami zwykłymi, nie były i nie są uprzywilejowane. W/w akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 25 lipca 2019.

16. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 702	28 035
	28 702	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	61 424	62 217
Kredyty bankowe	63 677	63 544
	125 101	125 761
	153 803	153 796
Zobowiązania krótkoterminowe	63 581	63 637
Zobowiązania długoterminowe	90 222	90 159
	153 803	153 796

16.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	42 700	52 773
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	6 815	6 881
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	56 862	56 663
Santander Bank Polska S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 20.000.000,00 PLN(ii)	18 724	9 444
Pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN, aneksem z dnia 2 stycznia 2014 roku przyznana kwota pożyczki została zmieniona na 28.700.000 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	28 702	28 035
	153 803	153 796

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

ING Bank Śląski S.A.

(i) W dniu 19.10.2015 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, która zastąpiła dotychczasowe umowy kredytowe z ING Bank Śląski. W ramach umowy ING Bank Śląski stawia do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości (zmiana od 01.12.2016 aneks nr 8) 77.785.000,00 PLN. Limit udzielany jest do dnia 18.10.2018. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej w oparciu o WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln 970 tys. PLN.

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

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

W dniu 16.10.2018 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks nr 15 do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego wydłużony został termin spłaty do 16.10.2021 r. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Santander Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln 970 tys. PLN. Wartość udzielonego limitu nie uległa zmianie. Oprocentowanie kredytów w rachunku kredytowym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR (dla kredytów w PLN) dla 1M depozytów międzybankowych i marży banku 1,1 punktów procentowych w stosunku rocznym oraz EURIBOR (dla kredytów w EUR) dla 1M depozytów międzybankowych i marży banku 1,6 punktów procentowych w stosunku rocznym. Oprocentowanie kredytów w rachunku bankowym wg zmiennej stopy procentowej ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla 1M depozytów międzybankowych i marży banku 1,1 punktów procentowych w stosunku rocznym.

Santander Bank Polska S.A

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Santander Bank Polska S.A. (poprzednio Bank Zachodni WBK S.A.) umowę o multiliniję nr K00922/16. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 1.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30.09.2017. W dniu 28.10.2016 Spółka podpisała aneks nr 001 do umowy o multiliniję nr K00922/16 z dnia 26.09.2016. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 10.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 25.10.2019. Zabezpieczeniem kredytu jest: zastaw rejestrowy na całości zapasów towarów handlowych, usytuowanych w lokalizacjach zaakceptowanych przez Bank, o wartości min.20.000.000,00PLN; przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu ubezpieczenia w/w przedmiotu zastawu; podporządkowanie pożyczek spłacie wierzytelności wynikających z umowy udzielonych przez Panią Katarzynę Górecką i Pana Aleksandra Góreckiego w łącznej wysokości min. 26.000.000,00 PLN, weksel in blanco. Oprocentowanie wg stawki WIBOR dla 1M depozytów międzybankowych (stawka bazowa) powiększona o marżę banku w wysokości 1,0 punktu procentowego.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Spółka podpisała aneks nr 002 do Umowy o Multiliniję nr K00922/16 z dnia 26.09.2016 z Santander Bank Polska S.A., na mocy którego został zwiększony limit kredytu do kwoty 20mln PLN oraz zmieniły się warunki zabezpieczenia w zakresie zastawu rejestrowego na zapasach tj. zastaw rejestrowy na całości zapasów towarów handlowych, usytuowanych w magazynie w Pruszkowie lub w alternatywnych lokalizacjach zaakceptowanych przez Bank, o wartości min. 35.000.000,00 PLN; W dniu 15 kwietnia 2019 roku podpisany został aneks nr 003, m.in. dotyczący zabezpieczenia kredytu, tj. w terminie do dnia 30 września 2019 roku Spółka zobowiązuje się zwolnić spod obciążenia zastawem rejestrowym na rzecz ING Bank Śląski należności od kontrahentów, których płatności kierowane są na rachunki w Santander Bank Polska S.A.

17. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	104 015	97 966
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 330	5 030
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	556	576
Zobowiązania z tytułu otrzymanych gwarancji korporacyjnych	-	-
Inne zobowiązania	5 282	3 915
	116 183	107 487
Zobowiązania krótkoterminowe	116 183	107 487
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	116 183	107 487

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Struktura wiekowa zobowiązań handlowych		
Wymagalne do 12 miesięcy	104 015	97 966
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	104 015	97 966

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

17.1 Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania kontraktowe	355	314
Zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru(i)	11 156	6 479
	11 511	6 793

(i) Klienci Spółki otrzymali prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Spółka zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego, wg którego Spółkę obowiązuje dwuletni okres rękojmi za sprzedane towary. Spółka oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tyt. zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego obrotu w bieżącym okresie.

18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowe	17 753	7 774
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	65 282	19 351
	83 035	27 125

18.1 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Minimalne opłaty leasingowe	4 618	6 997
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
Opłaty otrzymane z tytułu podnajmu	-	-
	4 618	6 997

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące umów leasingu krótkoterminowych (umów poniżej 12 miesięcy), oraz dla leasingów w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. Jako leasing krótkoterminowy Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim terminem wypowiedzenia, tj. do 12 miesięcy, bez istotnych kar dla jednej ze stron umowy. Spółka postanowiła zastosować powyższe zwolnienia i od tych leasingów ujęła opłaty liniowo w wyniku bieżącego okresu.

19. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	10 267	-
	10 267	-
Zobowiązania krótkoterminowe	10 267	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	10 267	-

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka zawarła „Umowę Faktoringu – Finansowania Dostaw” z Santander Faktoring Sp. z o.o. na mocy której został udzielony limit w zakresie faktoringu odwrotnego w wysokości 15 mln PLN, z przeznaczeniem na sfinansowanie dostaw krajowych oraz zagranicznych towaru handlowego. Okres obowiązywania do 31.03.2020. Pierwsze uruchomienie nastąpiło w kwietniu 2019. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco, do którego dołączona jest deklaracja wekslowa; oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 22,5 mln PLN; zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie niższej niż 15 mln PLN; nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Santander Bank Polska S.A., w terminie do dnia 30 września 2019 roku Spółka zobowiązuje się zwolnić spod obciążenia zastawem rejestrowym na rzecz ING Bank Śląski należności od kontrahentów, których płatności kierowane są na rachunki w Santander Bank Polska S.A.

20. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	134 260	113 194
<i>Środki pieniężne</i>	17 916	19 092
<i>Należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	109 745	78 343
<i>Należności z tyt. udziału w zysku</i>	5 348	14 531
<i>Udzielone pożyczki</i>	1 251	1 228
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	740	815
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - udziały i wkłady w jednostkach	30 623	30 623
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	-
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	-
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
<i>Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	268 996	252 652
<i>Zobowiązania handlowe</i>	104 015	97 966
<i>Zobowiązania kontraktowe</i>	355	314
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip</i>	556	576
<i>Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych</i>	-	-
<i>Kredyty i pożyczki</i>	153 803	153 796
<i>Zobowiązania z tyt. faktoringu odwrotnego</i>	10 267	-
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu	83 035	27 125

20.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

20.2 Wycena w wartości godziwej

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

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

	Wartość godziwa na dzień		
	30/06/2019	31/12/2018	Hierarchia
	PLN'000	PLN'000	
1) Kontrakty w walucie obcej	-	-	Poziom 2
	-	-	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe:

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

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

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

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

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

21. Płatności realizowane na bazie akcji

21.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

21.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

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

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

- Transza Stała - przyznawana na mocy uchwały Rady Nadzorczej w oparciu o wzrost wskaźnika EBITDA wyliczonego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A.
- Transza Ruchoma - przyznawana przez Radę Nadzorczą według jej uznania, Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów mogą zostać wykonane w okresie 30 dni od daty ich otrzymania.

21.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

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

Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

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

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

Dane wejściowe do modelu

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

21.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2018	750 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	550 000	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(675 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(130 000)	2,88
Stan na 31/12/2018	495 000	2,88
Stan na 01/01/2019	495 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	-	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(495 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	2,88
Stan na 30/06/2019	-	2,88

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2019 r. podjęła uchwałę dotyczącą ustaleń w zakresie Programu Motywacyjnego ustanowionego na lata 2016-2018. Rada Nadzorcza w w/w uchwale określiła łączną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych w ilości 495 000 i zaoferowała je Osobom Uprawnionym w ramach transzy stałej oraz transzy ruchomej za trzeci okres rozliczeniowy tj. od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r., szczegóły w nocie 15.

Trzeci Okres Rozliczeniowy jest ostatnim okresem obowiązywania Programu Motywacyjnego Spółki Auto Partner S.A., który został ustanowiony na lata 2016-2018.

21.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	-	(302)
Wpływ na wynik okresu	-	(302)

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

22.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo

Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	735	169
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	4 583	1 939
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
	5 318	2 108

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

Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	5 363	8 613
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o. (ii)	54	60
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
	5 417	8 673

(i) Przychody finansowe w okresie zakończonym 30.06.2019 stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (5mln348tys.PLN) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (15tys.PLN)

(ii) Przychody finansowe w okresie zakończonym 30.06.2019 stanowią przychody z odsetek z tytułu udzielonych pożyczek (29tys.PLN) oraz z tytułu udzielonego leasingu finansowego (25tys.PLN)

Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	176	176
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	176	176

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

Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	101 160	89 658
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	594	-
	101 754	89 658

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

Należności

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

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
-	-
384	-
-	-
-	-
9 170	8 667
710	781
9 554	8 667

Zobowiązania

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

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
-	-
20 452	26 699
-	-
-	-
20 452	26 699

Udzielone pożyczki

AP Auto Partner CZ s.r.o.

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
1 251	1 228
1 251	1 228

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym, zgodnie z MSSF9 ujęto koszt z tytułu odpisu na należności wynikające z transakcji ze stronami powiązanymi w wysokości 230tys.PLN.

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

Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody

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

Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
PLN'000	PLN'000
28	34
5	2
33	36

Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

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

Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
PLN'000	PLN'000
564	571
52	66
616	637

Należności

jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej
w tym zapłacone zaliczki na usługi
 członkowie Zarządu jednostek zależnych

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
11	11
-	-
1	-
12	11

Zobowiązania

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

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
76	54
8	7
84	61

22.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.**Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody**

Członkowie Zarządu
 Rada Nadzorcza

Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
PLN'000	PLN'000
14	18
-	-
14	18

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

Należności

Członkowie Zarządu
 Rada Nadzorcza

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
173	124
-	-
173	124

Zobowiązania

Członkowie Zarządu
 Rada Nadzorcza

Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
PLN'000	PLN'000
-	-
-	-
-	-

Wynagrodzenia

Członkowie Zarządu
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego
w tym wynagrodzenie z tyt. Programu Motywacyjnego (i)
 Rada Nadzorcza

Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
PLN'000	PLN'000
1 324	415
-	202
1 131	-
40	40
1 364	455

(i) Rada Nadzorcza Spółki w dniu 9 kwietnia 2019 roku uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki Auto Partner S.A. Uchwalony Program dotyczy okresu referencyjnego od 2019 do 2021 i przewiduje wypłatę premii pieniężnych jego uczestnikom. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie nie przekroczy 5mln 360tys. PLN w całym okresie trwania Programu. Szczegółowe zasady realizacji Programu zostały zawarte w Regulaminie Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Auto Partner S.A., który został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2019 roku - raport bieżący 9/2019. Wartość wynagrodzenia w wysokości 1mln131tys. PLN stanowi szacowaną wartość zobowiązania z tytułu Programu przypadającą na okres zakończony 30 czerwca 2019.

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
<u>Udzielone pożyczki</u>	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu (nota 16)	28 702	28 035
	28 702	28 035
	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
<u>Koszty finansowe</u>	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(668)	(668)
	(668)	(668)

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

23.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W dniu 12.01.2016 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. Na mocy aneksu nr 8 z dnia 01.12.2016 w ramach umowy bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys PLN, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł. W dniu 23.03.2017 został podpisany aneks do umowy, na mocy którego uległ zmianie limit kredytowy na 127mln785tys. PLN. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 (z późniejszymi aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 30.06.2019 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 4mln763tys. PLN.

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN, ważna do 30.09.2019 roku. W dniu 23 sierpnia 2019 roku został podpisany aneks nr 3 wydłużający termin ważności do 30.09.2020 roku.

- gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, aneks nr 1 z dnia 13.06.2018, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 597 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku.

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

- gwarancja bankowa z dnia 01.03.2019 nr KLG57699IN19 dotycząca umowy najmu z dnia 15 lutego 2019 lokalu usługowo-magazynowego na kwotę 42tys. PLN, ważna do 6 maja 2024 roku.

23.2 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

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

23.3 Przyszłe zobowiązania umowne

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

23.4 Zobowiązania podatkowe

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal 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.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23 sierpnia 2019 roku został podpisany aneks nr 3 do gwarancji bankowej z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotyczący umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN wydłużający termin ważności do 30.09.2020 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 16 września 2019.

Bieruń, 16 września 2019

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa