

# Grupa Kapitałowa Auto Partner

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe za okres sześciu miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2018 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



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

Indeks not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	8
2 Zasady sporządzania i prezentacji, nowe standardy i interpretacje	13
3 Przychody	15
4 Segmenty operacyjne	15
5 Koszty według rodzaju	16
6 Pozostałe zyski/straty netto	16
7 Przychody finansowe	17
8 Koszty finansowe	17
9 Rzeczowe aktywa trwałe	18
10 Wartości niematerialne	20
11 Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz wyceniane wg metody praw własności	21
12 Zapasy	22
13 Należności handlowe i pozostałe należności	23
14 Kapitał akcyjny	25
15 Kredyty i pożyczki otrzymane	27
16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29
17 Kategorie instrumentów finansowych	30
18 Płatności realizowane na bazie akcji	31
19 Transakcje z jednostkami powiązanymi	33
20 Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	36
21 Zdarzenia po dniu bilansowym	36
22 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	36

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 3 miesięcy zakończony		za okres 6 miesięcy zakończony		
	Nota	30/06/2018	30/06/2017*)	30/06/2018	30/06/2017 *)
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	3,4	303 420	237 641	557 350	439 108
Koszt własny sprzedaży	5	(224 659)	(175 842)	(411 233)	(321 374)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>78 761</b>	<b>61 799</b>	<b>146 117</b>	<b>117 734</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(33 074)	(28 257)	(62 796)	(53 722)
Koszty magazynowania (logistyki)	5	(17 963)	(14 050)	(33 652)	(26 143)
Koszty zarządu	5	(4 230)	(3 321)	(8 554)	(6 293)
Pozostałe zyski/straty netto	6	(1 717)	(1 432)	(405)	(320)
Pozostałe przychody operacyjne		70	149	152	243
Pozostałe koszty operacyjne		(107)	(83)	(134)	(284)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>21 740</b>	<b>14 805</b>	<b>40 728</b>	<b>31 215</b>
Przychody finansowe	7	234	284	1 092	560
Koszty finansowe	8	(1 267)	(2 922)	(4 741)	(6 084)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>20 707</b>	<b>12 167</b>	<b>37 079</b>	<b>25 691</b>
Podatek dochodowy		(4 033)	(2 559)	(7 510)	(5 292)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>16 674</b>	<b>9 608</b>	<b>29 569</b>	<b>20 399</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>16 674</b>	<b>9 608</b>	<b>29 569</b>	<b>20 399</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		23	-	(4)	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>23</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>16 697</b>	<b>9 608</b>	<b>29 565</b>	<b>20 399</b>
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 697	9 608	29 565	20 399
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 697	9 608	29 565	20 399
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję</b>					
<b>(w zł na jedną akcję)</b>					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,13	0,08	0,23	0,17
Rozwodniony		0,13	0,08	0,23	0,17
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,13	0,08	0,23	0,17
Rozwodniony		0,13	0,08	0,23	0,17

\*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 1.3

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017 *)
	Nota	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne i prawne	10	4 844	5 388
Rzeczowe aktywa trwałe	9	52 384	51 633
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	11	110	110
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		47	50
Pozostałe należności długoterminowe	13	1 838	1 864
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 779	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>61 002</b>	<b>59 045</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	385 205	363 181
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów		5 958	3 731
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	77 539	62 873
Pozostałe aktywa finansowe		145	24
Bieżące aktywa podatkowe		136	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 843	16 609
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>499 826</b>	<b>446 553</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>560 828</b>	<b>505 598</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	14	13 012	12 945
Pozostałe kapitały		243 222	206 805
Zyski zatrzymane (rok bieżący)		29 569	34 884
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(18)	(14)
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>285 785</b>	<b>254 620</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		-	-
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>285 785</b>	<b>254 620</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	26 742	26 747
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		14 413	16 039
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		238	197
Rezerwa na podatek odroczonego		-	1 428
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>41 393</b>	<b>44 411</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	16	103 470	61 934
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	16.1	9 018	5 383
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	110 566	130 135
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		7 166	6 611
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	828
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 280	57
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		1 688	1 135
Rezerwy krótkoterminowe		462	484
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>233 650</b>	<b>206 567</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>275 043</b>	<b>250 978</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>560 828</b>	<b>505 598</b>

\*) dane przekształcone, szczegóły w notcie 1.3

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	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
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>11 700</b>	<b>762</b>	<b>47 110</b>	<b>101 136</b>	-	<b>160 708</b>	-	<b>160 708</b>
Zysk netto w okresie	-	-	-	20 399	-	20 399	-	20 399
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>20 399</b>	-	<b>20 399</b>	-	<b>20 399</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 095	-	-	58 340	-	58 340
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	362	-	-	-	362	-	362
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku *)</b> (niebadane)	<b>12 945</b>	<b>1 124</b>	<b>104 205</b>	<b>121 535</b>	-	<b>239 809</b>	-	<b>239 809</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku *)</b>	<b>12 945</b>	<b>1 493</b>	<b>104 176</b>	<b>136 020</b>	<b>(14)</b>	<b>254 620</b>	-	<b>254 620</b>
Zysk netto w okresie	-	-	-	29 569	-	29 569	-	29 569
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>29 569</b>	<b>(4)</b>	<b>29 565</b>	-	<b>29 565</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	-	1 298	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	302	-	-	-	302	-	302
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b> (niebadane)	<b>13 012</b>	<b>1 795</b>	<b>105 407</b>	<b>165 589</b>	<b>(18)</b>	<b>285 785</b>	-	<b>285 785</b>

\*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 1.3

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2018	30/06/2017 *)
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy</b>	<b>37 079</b>	<b>25 691</b>
<b>Korekty:</b>	<b>14 554</b>	<b>(52 624)</b>
Amortyzacja	4 198	3 009
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	245	(61)
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(309)	2 379
Koszty finansowe ujęte w wyniku	3 753	3 372
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	302	362
Inne korekty	(6)	(6)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu	(24 251)	(58 166)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(14 643)	(19 626)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	44 693	15 498
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	572	615
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>51 633</b>	<b>(26 933)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(9 492)	(6 439)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>42 141</b>	<b>(33 372)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 490)	(9 085)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	40
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Splata udzielonych pożyczek	81	1 822
Odsetki otrzymane	2	19
Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z udzielonego leasingu finansowego	1	-
Udzielone pożyczki	(199)	(2 236)
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	1 004	193
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(1 461)	(2 104)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 050)</b>	<b>(11 351)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z emisji akcji	1 336	58 377
Wydatki dotyczące emisji akcji	(38)	(37)
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	2 238
Splaty kredytów i pożyczek	(20 523)	(3 607)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 586)	(2 393)
Odsetki i prowizje zapłacone	(3 108)	(2 413)
Inne wpływy finansowe	-	3 547
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(25 919)</b>	<b>55 712</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>14 172</b>	<b>10 989</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	16 609	10 976
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	62	59
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>30 843</b>	<b>22 024</b>

\*) dane przekształcone, szczegóły w notcie 1.3

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Informacje ogólne

## 1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

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

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

Na dzień 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 30 czerwca 2018 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	1 575 000	0,10 zł	157 500,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	9 400 000	0,10 zł	940 000,00 zł
akcje imienne serii J zwykłe	2 150 000	0,10 zł	215 000,00 zł
<b>Razem</b>	<b>130 125 000</b>		<b>13 012 500,00 zł</b>

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

## 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Auto Partner wchodzi Auto Partner S.A. jako podmiot dominujący, 5 jednostek konsolidowanych metodą pełną oraz 1 metodą praw własności. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 11.

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

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

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



### 1.3. Zmiany polityki rachunkowości

#### 1.3.1 MSSF 9 Instrumenty finansowe

Grupa wprowadziła wymogi standardu MSSF 9 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością. Dane na dzień 31 grudnia 2017 oraz za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 zostały zaprezentowane w oparciu o MSR 39. Poprzednie stosowane wybrane zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

Z dniem 1 stycznia 2018, Grupa kwalifikuje:

aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- instrumenty finansowe zabezpieczające

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje: należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. kursów wymiany walut.

zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- instrumenty finansowe zabezpieczające

Grupa jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty oraz pożyczki.

Grupa jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. kursów wymiany walut.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od poprzednio stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą zmianą aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Grupa przeprowadzając proces pomiaru utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług, określa portfele pod kątem ryzyka kredytowego a następnie lokuje je do odpowiedniego koszyka ekspozycji, który określa ich ryzyko kredytowe. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych koszyków wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości.

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 Grupa 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 91-180dni oraz należności przeterminowane powyżej 180dni.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Poniżej prezentacja wpływu wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Rodzaje instrumentów finansowych	klasyfikacja wg MSR 39	klasyfikacja wg MSSF 9
<b>Aktywa finansowe:</b>		
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Zobowiązania finansowe:</b>		
Zobowiązania handlowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tyt. opłat za poręczenia korporacyjne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Kredyty i pożyczki	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

#### 1.3.2 MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Krok 1 identyfikacja umowy z klientem: umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- umowa została zawarta w formie pisemnej, ustnej lub innej zgodnej ze zwyczajowymi praktykami handlowymi,
- umowa identyfikuje prawa i obowiązki każdej ze stron w zakresie towarów lub usług oraz warunków płatności,
- umowa została zaakceptowana przez strony,

- każda ze stron oczekuje wykonania swoich obowiązków wynikających z umowy oraz jest prawdopodobne, że za przekazane towary lub usługi zostanie otrzymane wynagrodzenie,
- umowa posiada treść ekonomiczną, czyli w rezultacie jej wykonania zmienia się ryzyko, czas oraz kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki.

#### Krok 2 identyfikacja odrębnych obowiązków świadczenia

Na moment podpisania każdej umowy Grupa ocenia dobra i usługi przyrządzone w umowie i identyfikuje jako odrębne obowiązki świadczenia każdą obietnicę, która przenosi na klienta dobro lub usługę (albo pakiet dóbr lub usług) które są odrębne lub serię odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i które mają taki sam sposób przekazania do klienta. Te dobra i usługi, które występują w kontrakcie, a nie są odrębne, łączy się z innymi dobrami i usługami, aż do momentu, gdy wspólnie stanowią odrębny obowiązek świadczenia.

Do okoliczności, które wskazują, że dobra lub usługi nie są odrębne, należą m.in.

- świadczenie przez jednostkę istotnych usług integrujących polegających na łączeniu dóbr lub usług z innymi dobrami lub usługami w zintegrowany produkt,
- dobro lub usługa nie zmienia znacząco ani nie dostosowuje innych dóbr lub usług przyrządzonych w umowie (np. usługa udostępnienia platformy zakupowej klientowi nie jest odrębną usługą od dostawy kupionych przez nią części),
- dobro lub usługa są w istotnym stopniu zależne od innych dóbr lub usług – np. nie ma możliwości dokonania decyzji o niedokonaniu zakupu danego dobra lub usługi bez znaczącego wpływu na inne dobra lub usługi przyrządzone w umowie.

#### Krok 3 ustalenie ceny transakcji

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Cena transakcyjna to kwotę wynagrodzenia przysługująca Grupie (na podstawie jej oczekiwań) w zamian za przekazanie przyrządzonych dóbr lub usług. Przy ustalaniu ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne, niepieniężne, wynagrodzenie należne klientowi oraz istotny czynnik finansowania.

Najistotniejszym czynnikiem zmienny wynagrodzenia są zawierane z niektórymi klientami umowy wsparcia polegające na udzieleniu klientom określonego wsparcia po zrealizowaniu przez nich pewnego poziomu obrotu w danym okresie rozliczeniowym. Szczegóły ustalenia wartości upustów w ramach umów wsparcia zawarto w sprawozdaniu rocznym za 2017 rok. Sposób ten nie uległ zmianie w bieżącym okresie.

#### Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

Grupa monitoruje kwestię konieczności alokacji ceny do odrębnych obowiązków świadczenia i w przypadku występowania więcej niż jednego odrębnego obowiązku świadczenia w ramach jednej umowy, Grupa lokuje cenę transakcyjną do poszczególnych obowiązków świadczenia na podstawie indywidualnej (jednostkowej) ceny sprzedaży, czyli ceny, po której Grupa dokonałaby sprzedaży danego dobra lub usługi osobno.

#### Krok 5 ujęcie przychodu

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia obowiązku świadczenia, tj. jeśli obowiązek świadczenia wypełniany jest w danym punkcie czasu przychód ujmuje w momencie przekazania kontroli nad produktem, towarem lub usługą (tzn. przekazania możliwości kierowania wykorzystaniem i uzyskiwania praktycznie wszystkich korzyści z tego produktu, towaru lub usługi).

Zgodnie z MSSF 15 przesłankami wskazującymi na przekazanie kontroli do klienta są:

- grupa posiada bieżące prawo do wynagrodzenia,
  - klient posiada prawo własności do aktywa,
  - klient posiada fizyczne władanie nad aktywem,
  - klient przejął istotne ryzyka i korzyści związane z aktywem,
  - klient zaakceptował rezultat obowiązku świadczenia.
- Grupa przenosząc kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu weryfikuje czy:
- klient czerpie korzyści w miarę wykonywania świadczenia,
  - jednostka tworzy lub ulepsza aktywo, które w trakcie powstawania lub ulepszania jest kontrolowane przez klienta,
  - tworzone aktywo nie ma alternatywnego wykorzystania i jednocześnie jednostka ma prawo do zapłaty za pracę wykonanej do tej pory

Spełnieniem obowiązku świadczenia w przypadku większości transakcji sprzedaży towarów jest dostawa towaru. W zakresie świadczonych usług najczęściej obowiązek świadczenia spełniany jest w trakcie wykonywania usługi.

Kontrakty zawierane z klientami nie posiadają istotnych składników finansowania, a okres ich spłaty najczęściej nie przekracza 3 miesięcy.

Grupa udziela klientom prawa do zwrotu towarów co zostało uwzględnione w wysokości wynagrodzenia, które Grupa spodziewa się osiągnąć. Szczegóły sposobu kalkulacji szacunku wartości dokonanych zwrotów przez klientów zawarto w sprawozdaniu rocznym za 2017 rok. Sposób ten nie uległ zmianie w bieżącym okresie.

Grupa udziela klientom również gwarancji na sprzedawane towary, w ocenie Grupy gwarancja ta nie stanowi oddzielnego obowiązku świadczenia. Szczegóły sposobu kalkulacji oczekiwanych kosztów gwarancji zawarto w sprawozdaniu rocznym za 2017 rok. Sposób ten nie uległ zmianie w bieżącym okresie.

Wpływ wdrożenia nowych MSSF 15 na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiono w tabeli nr 1.

### 1.3.3 Zmiana metody kalkulacji narzutu otrzymanych rabatów obrotowych na zapas

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 2017 roku Grupa kalkulowała wartość narzutu poprzez indywidualne odniesienie dla każdego kontrahenta wartości otrzymanych bonusów obrotowych do zrealizowanego w okresie obrotu oraz posiadanego zapasu od danego kontrahenta.

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 uwzględniając przy tym wiekowanie tego zapasu.

Zarząd Grupy dokonał analizy wpływu zmiany polityki rachunkowości na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego za rok 2017. Istotny wpływ Zarząd odnotował w stosunku do 1 kwartału 2017, natomiast na dzień 31.12.2017 zamiana polityki rachunkowości nie spowodowała istotnego wpływu, w związku z czym Zarząd odstąpił od retrospektywnego ujęcia powyższej zmiany i zmiana została wprowadzona od 1 stycznia 2018 roku.

Wpływ zmiany polityki rachunkowości na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiono w tabeli nr 1.

Tabela nr 1: wpływ zmian zasad rachunkowości omówionych w nocie 1.3 na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres:

	Okres zakończony 30/06/2017						Okres zakończony 31/12/2017					
	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Okres zakończony 30/06/2017	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Okres zakończony 31/12/2017
	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	439 370	-	(262)	-	-	439 108	915 438	-	(580)	-	-	914 858
Koszt własny sprzedaży	(321 929)	555	-	-	-	(321 374)	(673 172)	-	-	-	-	(673 172)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>117 441</b>	<b>555</b>	<b>(262)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117 734</b>	<b>242 266</b>	<b>-</b>	<b>(580)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241 686</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	(53 984)	-	262	-	-	(53 722)	(113 666)	-	580	-	-	(113 086)
Koszty magazynowania (logistyki)	(26 143)	-	-	-	-	(26 143)	(57 602)	-	-	-	-	(57 602)
Koszty zarządu	(6 293)	-	-	-	-	(6 293)	(14 188)	-	-	-	-	(14 188)
Pozostałe zyski/straty netto	(320)	-	-	-	-	(320)	(1 259)	-	-	-	-	(1 259)
Pozostałe przychody operacyjne	243	-	-	-	-	243	327	-	-	-	-	327
Pozostałe koszty operacyjne	(284)	-	-	-	-	(284)	(609)	-	-	-	-	(609)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>30 660</b>	<b>555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 215</b>	<b>55 269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 269</b>
Przychody finansowe	560	-	-	-	-	560	967	-	-	-	-	967
Koszty finansowe	(6 084)	-	-	-	-	(6 084)	(12 120)	-	-	-	-	(12 120)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>25 136</b>	<b>555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 691</b>	<b>44 116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 116</b>
Podatek dochodowy	(5 187)	(105)	-	-	-	(5 292)	(9 232)	-	-	-	-	(9 232)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>19 949</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 399</b>	<b>34 884</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 884</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>19 949</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 399</b>	<b>34 870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 870</b>
	Stan na 30/06/2017						Stan na 31/12/2017					
	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Stan na 30/06/2017	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Stan na 31/12/2017
	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>												
<b>Aktywa trwałe</b>												
Wartości niematerialne i prawne	4 398	-	-	-	-	4 398	5 388	-	-	-	-	5 388
Rzeczowe aktywa trwałe	46 112	-	-	-	-	46 112	51 633	-	-	-	-	51 633
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	110	-	-	-	-	110	110	-	-	-	-	110
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	154	-	-	-	-	154	50	-	-	-	-	50
Pozostałe należności długoterminowe	1 600	-	-	-	-	1 600	1 864	-	-	-	-	1 864
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	907	(105)	-	-	-	802	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>53 281</b>	<b>(105)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53 176</b>	<b>59 045</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 045</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>												
Zapasy	306 541	555	-	(2 191)	-	304 905	366 912	-	-	(3 731)	-	363 181
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	-	-	-	2 191	-	2 191	-	-	-	3 731	-	3 731
Należności handlowe oraz pozostałe należności	60 204	-	-	-	-	60 204	62 697	-	-	-	176	62 873
Pozostałe aktywa finansowe	358	-	-	-	-	358	24	-	-	-	-	24
Bieżące aktywa podatkowe	182	-	-	-	-	182	135	-	-	-	-	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 024	-	-	-	-	22 024	16 609	-	-	-	-	16 609
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>389 309</b>	<b>555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>389 864</b>	<b>446 377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176</b>	<b>446 553</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>442 590</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>443 040</b>	<b>505 422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176</b>	<b>505 598</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>												
<b>Kapitał własny</b>												
Wyemitowany kapitał akcyjny	12 945	-	-	-	-	12 945	12 945	-	-	-	-	12 945
Pozostałe kapitały	206 465	-	-	-	-	206 465	206 805	-	-	-	-	206 805
Zyski zatrzymane	19 949	450	-	-	-	20 399	34 884	-	-	-	-	34 884
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>239 359</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239 809</b>	<b>254 620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>254 620</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>												

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	93 700	-	-	-	-	93 700	26 747	-	-	-	-	26 747
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	14 221	-	-	-	-	14 221	16 039	-	-	-	-	16 039
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	172	-	-	-	-	172	197	-	-	-	-	197
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	-	-	-	-	1 428	-	-	-	-	1 428
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>108 093</b>	-	-	-	-	<b>108 093</b>	<b>44 411</b>	-	-	-	-	<b>44 411</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>												
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	74 748	-	-	(2 654)	(100)	74 748	67 141	-	-	(4 758)	(449)	61 934
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	-	-	-	2 654	100	-	-	-	-	4 758	625	5 383
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 177	-	-	-	-	11 177	130 135	-	-	-	-	130 135
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 482	-	-	-	-	5 482	6 611	-	-	-	-	6 611
Pozostałe zobowiązania finansowe	467	-	-	-	-	467	828	-	-	-	-	828
Bieżące zobowiązania podatkowe	841	-	-	-	-	841	57	-	-	-	-	57
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 676	-	-	-	-	1 676	1 135	-	-	-	-	1 135
Rezerwy krótkoterminowe	747	-	-	-	-	747	484	-	-	-	-	484
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>95 138</b>	-	-	-	-	<b>95 138</b>	<b>206 391</b>	-	-	-	<b>176</b>	<b>206 567</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>203 231</b>	-	-	-	-	<b>203 231</b>	<b>250 802</b>	-	-	-	<b>176</b>	<b>250 978</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>442 590</b>	<b>450</b>	-	-	-	<b>443 040</b>	<b>505 422</b>	-	-	-	<b>176</b>	<b>505 598</b>

## 2. Zasady sporządzania i prezentacji, nowe standardy i interpretacje

### 2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ("śródroczne sprawozdanie finansowe", "sprawozdanie finansowe") Grupy Auto Partner S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017. W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę zasady rachunkowości były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 za wyjątkiem zmian opisanych w notce 1.3 niniejszego sprawozdania.

### 2.2. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 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 2018 rok:

**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**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 MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „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 – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

**Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów, nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za 2018 rok za wyjątkiem zmian, które dotyczą wdrożenia MSSF15 oraz MSSF9, opisanych w notce 1.3.

### 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 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).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Analiza Zarządu oraz ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowego standardu MSSF 16, którego zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Grupy.

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 (szacowana wartość na dzień 30.06.2018 32mln481tys PLN) oraz zobowiązań z tytułu leasingu (szacowana wartość na dzień 30.06.2018 32mln481tys PLN) 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.

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

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

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

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

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

**Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia 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 Spółkę 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 sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Grupy użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych za wyjątkiem zmiany szacunku odpisu aktualizującego należności wg MSSF9, patrz nota 1.3.

## 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,
- 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 na dzień		kurs średni w okresie	
	30.06.2018	31.12.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
EUR	4,3616	4,1709	4,2395	4,2474
CZK	0,1683	0,1632	0,1659	0,1586
RON	0,9361	0,8953	0,9104	-

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

### 3. Przychody

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	556 781	438 114
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze świadczenia usług	569	994
	<b>557 350</b>	<b>439 108</b>

### 4. Segmenty operacyjne

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

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

#### 4.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów - kraj	377 997	318 646
Sprzedaż towarów - UE	165 962	104 571
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	12 822	14 897
Sprzedaż usług - kraj	338	471
Sprzedaż usług - UE	231	523
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	<b>557 350</b>	<b>439 108</b>

#### 4.3 Informacje o wiodących klientach

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

## 5. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(4 198)	(3 009)
Zużycie materiałów i energii	(4 377)	(3 605)
Usługi obce	(52 530)	(43 605)
Podatki i opłaty	(1 169)	(877)
Koszty świadczeń pracowniczych	(37 115)	(31 350)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 706)	(3 813)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(411 140)	(321 273)
<b>Razem koszty wg rodzaju</b>	<b>(516 235)</b>	<b>(407 532)</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	(62 796)	(53 722)
Koszty logistyki	(33 652)	(26 143)
Koszty zarządu	(8 554)	(6 293)
Koszt własny sprzedaży	(411 233)	(321 374)
<b>Razem koszty w układzie kalkulacyjnym</b>	<b>(516 235)</b>	<b>(407 532)</b>

## 6. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	170	20
Pozostałe	(575)	(340)
<b>Razem pozostałe zyski/straty netto</b>	<b>(405)</b>	<b>(320)</b>



## 7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	1 004	193
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW		271
Pozostałe przychody finansowe	88	96
<b>Razem</b>	<b>1 092</b>	<b>560</b>

## 8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty odsetkowe:</b>		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(1 707)	(1 382)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(668)	(668)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(951)	(732)
Pozostałe koszty odsetkowe	(12)	(3)
	(3 338)	(2 785)
<b>Pozostałe koszty finansowe:</b>		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(634)	(2 104)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	(732)
Pozostałe koszty finansowe	(769)	(463)
	(1 403)	(3 299)
<b>Razem</b>	<b>(4 741)</b>	<b>(6 084)</b>

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/06/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	1 699	1 726
Maszyny i urządzenia	19 109	18 427
Środki transportu	9 305	9 248
Pozostałe	22 007	21 204
Środki trwałe w budowie	264	1 028
<b>Razem</b>	<b>52 384</b>	<b>51 633</b>

## Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na	Stan na
	30/06/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	12 037	11 042
Środki transportu	6 905	6 134
Pozostałe	15 065	12 315
Środki trwałe w budowie (i)	128	875
<b>Razem</b>	<b>34 135</b>	<b>30 366</b>

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

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

## Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	-	2 136	15 415	10 986	17 508	2 771	48 816
<b>Zwiększenia</b>							
Zakup	-	300	2 931	1 373	3 690	(2 669)	5 625
Leasing	-	-	4 300	1 436	2 144	180	8 060
<b>Zmniejszenia</b>							
Sprzedaż	-	-	(5)	(157)	(1)	-	(163)
Likwidacja	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Inne	-	-	-	(1)	(2)	-	(3)
<b>Wartość brutto stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	-	2 426	22 641	13 637	23 339	282	62 325
<b>Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	-	2 577	26 490	13 929	26 574	1 028	70 598
<b>Zwiększenia</b>							
Zakup	-	101	663	206	600	88	1 658
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)	-
<b>Zmniejszenia</b>							
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	(2)	(228)	-	-	(230)
Inne	-	(26)	(16)	-	(11)	-	(53)
<b>Wartość brutto stan na 30 czerwca 2018 roku</b>	-	2 670	28 827	14 605	28 140	264	74 506

	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
<b>Umorzenie - stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	-	640	5 724	3 607	4 148	-	14 119
Amortyzacja za okres	-	111	1 020	543	545	-	2 219
Sprzedaż	-	-	(4)	(112)	-	-	(116)
Likwidacja	-	(9)	-	-	-	-	(9)
<b>Umorzenie - stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	-	742	6 740	4 038	4 693	-	16 213
<b>Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	-	851	8 063	4 681	5 370	-	18 965
Amortyzacja za okres	-	128	1 661	793	764	-	3 346
Sprzedaż	-	-	(2)	(174)	-	-	(176)
Likwidacja	-	(8)	(4)	-	(1)	-	(13)
Inne	-	-	-	-	-	-	-

Umorzenie - stan na 30 czerwca 2018 roku	-	971	9 718	5 300	6 133	-	22 122
Wartość netto stan na 30.06.2017	-	1 684	15 901	9 599	18 646	282	46 112
Wartość netto stan na 30.06.2018	-	1 699	19 109	9 305	22 007	264	52 384

#### 9.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Środki trwale ujęte na podstawie umów leasingu zabezpieczone są prawami leasingodawców do składników objętych umową. Środki trwale sfinansowane kredytem zabezpieczone są prawami kredytodawcy do składników objętych umową.

	Stan na 30/06/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	34 135	30 366
Wartość netto środków trwałych sfinansowanych kredytem	68	77
	<b>34 203</b>	<b>30 443</b>



## 11. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz wyceniane wg metody praw własności

## 11.1. 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 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
<b>konsolidowane metodą pełną</b>				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Bieruń	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	100%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Bukareszt	100%	100%
<b>konsolidowane metodą praw własności</b>				
Global One Automotive GmbH	międzynarodowa grupa zakupowa	Niemcy, Frankfurt	20%	20%

## 11.2. Inwestycje w jednostkach wycenianych wg metody praw własności

	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	<b>110</b>	<b>110</b>

## 12. Zapasy

	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Towary	394 484	374 032
Odpisy	(9 279)	(10 851)
	<b>385 205</b>	<b>363 181</b>

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, szczegóły przedstawiono w nocie 1.3.

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 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(411 233)	(321 374)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(70)	(218)
Koszty zarządu	-	-
	<b>(411 303)</b>	<b>(321 592)</b>

Jako koszt sprzedaży Grupa ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	10 851	8 911
zmniejszenie	(2 311)	(23)
zwiększenie	739	703
stan na koniec okresu	<b>9 279</b>	<b>9 591</b>

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 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grupa ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych latach wynosiła:	108 550	128 787

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

## 13. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	65 824	53 818
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 412	1 145
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 433)	(3 236)
	<u>63 803</u>	<u>51 727</u>
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	5 676	7 546
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego	433	401
Pozostałe należności finansowe	13 472	8 855
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(7 476)	(6 282)
<b>Razem należności finansowe</b>	<b>75 908</b>	<b>62 247</b>
Zaliczki na dostawy	1 705	543
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	1 764	1 947
	<u>79 377</u>	<u>64 737</u>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	77 539	62 873
Pozostałe należności długoterminowe	1 838	1 864
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>79 377</b>	<b>64 737</b>

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

## 13.1 Należności handlowe

Utworzony odpis aktualizujący w odniesieniu do wieku należności handlowych

	Stan na 30/06/2018	Stan na 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
terminowe	248	-
1-30 dni	32	-
31-90 dni	73	-
91-180 dni	265	-
ponad 180 dni	2 815	3661
<b>Razem</b>	<b>3 433</b>	<b>3 661</b>

## 13.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	6 282	3 186
Zwiększenie	1 703	1 454
Zmniejszenie	(509)	(593)
<b>Razem</b>	<b>7 476</b>	<b>4 047</b>

## 13.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grupa udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych latach wynosiła:	63 803	51 727

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

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 304	1 293

**13.4 Umowy leasingu**

1) 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.

2) Umowa leasingu z dnia 12 kwietnia 2018 zawarta z osobą fizyczną na okres 3 lat, przedmiot umowy: samochód osobowy, wartość części kapitałowej: 32tys, wartość części odsetkowej 2tys. Zabezpieczeniem umowy jest prawo do przedmiotu leasingu objętego umową.

**13.5 Należności w leasingu finansowym**

	<b>Minimalne opłaty leasingowe</b>		<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat</b>	
	<u>Stan na</u> <u>30/06/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	203	191	202	191
Od drugiego do piątego roku włącznie	242	220	231	210
	<u>445</u>	<u>411</u>	<u>433</u>	<u>401</u>
Minus niezyskany dochód finansowy	<u>(12)</u>	<u>(10)</u>	<u>n/a</u>	<u>n/a</u>
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu	433	401	433	401
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	<u>433</u>	<u>401</u>	<u>433</u>	<u>401</u>

Stopy procentowe leasingu są stałe w całym okresie leasingu. Średnia stopa leasingu dla w/w umów wynosiła w 2017 i 2018 roku 5%.

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



## 14. Kapitał akcyjny

	<b>Stan na 30/06/2018</b>	<b>Stan na 31/12/2017</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
W pełni opłacony kapitał podstawowy	<b>13 012</b>	<b>12 945</b>
Kapitał akcyjny składa się z:		
	<b>Stan na 30/06/2018</b>	<b>Stan na 31/12/2017</b>
	<b>tys. sztuk</b>	<b>tys. sztuk</b>
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	900
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	9 400	9 400
akcje zwykłe imienne serii J (iii)	2 150	2 150
<b>Razem</b>	<b>130 120</b>	<b>129 450</b>
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
<b>Razem wartość nominalna akcji</b>	<b>13 012</b>	<b>12 945</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 702	28 035
	<b>28 702</b>	<b>28 035</b>
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	44 529	65 037
Kredyty bankowe	64 021	63 750
Kredyty i pożyczki inne(iii)	56	60
	<b>108 606</b>	<b>128 847</b>
	<b>137 308</b>	<b>156 882</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	110 566	130 135
Zobowiązania długoterminowe	26 742	26 747
	<b>137 308</b>	<b>156 882</b>

## 15.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

## Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 30/06/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 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)	44 529	57 569
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)	6 996	6 699
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	57 025	57 051
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
UniCredit Leasing a.s./pożyczki na sfinansowanie zakupu środków trwałych/termin spłaty: 31.08.2020/przyznana kwota pożyczek: 386.727,00 CZK (iii)	56	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	28 702	28 035
	<b>137 308</b>	<b>156 882</b>

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 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 stawia 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 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 z Bank Zachodni WBK S.A. 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 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.

**16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>Stan na 30/06/2018</b>	<b>Stan na 31/12/2017</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania handlowe	93 262	51 487
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 989	6 262
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIP	312	783
Inne zobowiązania	3 907	3 402
	<b>103 470</b>	<b>61 934</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	103 470	61 934
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	<b>103 470</b>	<b>61 934</b>

**Struktura wiekowa zobowiązań handlowych**

	<b>Stan na 30/06/2018</b>	<b>Stan na 31/12/2017</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wymagalne do 12 miesięcy	93 262	51 487
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	<b>93 262</b>	<b>51 487</b>

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

**16.1 Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru**

	<b>Stan na 30/06/2018</b>	<b>Stan na 31/12/2017</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania kontraktowe	1 417	625
Zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru*)	7 601	4 758
	<b>9 018</b>	<b>5 383</b>

\*) zmieniono sposób prezentacji danych w stosunku do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018, poprzednio dane zostały zagregowane w pozycji zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

## 17. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW)	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	106 510	78 529
Środki pieniężne	30 843	16 609
Należności handlowe i pozostałe należności finansowe	75 475	61 846
Udzielone pożyczki	192	74
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	433	401
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	828
Przeznaczone do obrotu	-	828
Sklassyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	230 882	209 152
Zobowiązania handlowe	93 262	51 487
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	312	783
Kredyty i pożyczki	137 308	156 882
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 579	22 650

## 17.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

## 17.2 Wycena w wartości godziwej

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

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

	Wartość godziwa na dzień		
	30/06/2018	31/12/2017	Hierarchia
	PLN'000	PLN'000	
1) Kontrakty w walucie obcej	-	-	Poziom 2
	-	828	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.

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

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

## 18. Płatności realizowane na bazie akcji

### 18.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

#### 18.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

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

#### 18.1.2 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
<b>Razem</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>750 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
średnia ważona wartość warrantu (w zł)	0,76	0,97	1,23
Wartość godziwa na dzień przyznania (w tys. zł)	760,00	727,50	676,50

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

#### Dane wejściowe do modelu

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

## 18.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
<b>Stan na 01/01/2017</b>	<b>1 000 000</b>	<b>2,88</b>
Warranty przyznane w bieżącym okresie	372 918	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(900 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(100 000)	2,88
<b>Stan na 30/06/2017</b>	<b>372 918</b>	<b>2,88</b>
<b>Stan na 01/01/2018</b>	<b>750 000</b>	<b>2,88</b>
Warranty przyznane w bieżącym okresie	272 740	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(675 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie (i)	(102 274)	2,88
<b>Stan na 30/06/2018</b>	<b>245 466</b>	<b>2,88</b>

(i) Warranty zaniechane w bieżącym okresie stanowią: 27 274 szt tytułem rozwiązanej umowy o pracę w dniu 11 kwietnia 2018 z osobą uprawnioną w ramach programu wobec czego prawo do objęcia warrantów Subskrypcyjnych serii B za rok 2018 nie zostanie zrealizowane oraz 75 000 szt tytułem transzy ruchomej, która nie została przyznana za drugi okres rozliczeniowy tj.: za rok 2017.

(ii) W dniu 10 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki określiła łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych w ilości 675 000 i zaoferowała je osobom uprawnionym w ramach transzy stałej za drugi okres rozliczeniowy tj. od 01.01.2017 do 31.12.2017, szczegóły opisano w notcie 14.

## 18.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pozycja sprawozdania finansowego		
Koszty zarządu	(302)	(731)
<b>Wpływ na wynik okresu</b>	<b>(302)</b>	<b>(731)</b>



## 19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

### 19.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	Zakup towarów oraz pozostałe zakupy	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2018	30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Global One Automotive GmbH	147	113
	<b>147</b>	<b>113</b>

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

	Koszt własny sprzedaży	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2018	30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH	4 672	3 305
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH aktywowana na zapas w okresie	(2 147)	(1 319)
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH aktywowana na zapas na 31.12.2017	2 283	-
	<b>4 808</b>	<b>1 986</b>

	Należności	
	Stan na	Stan na
	30/06/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Global One Automotive GmbH	5 676	7 546
	<b>5 676</b>	<b>7 546</b>

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

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym, zgodnie z MSSF9 ujęto koszt z tytułu odpisu na należności wynikające z transakcji ze stronami powiązаныmi w wysokości 28tys. PLN.

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

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

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/06/2018	30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	34	38
członkowie Zarządu jednostek zależnych	2	5
	<b>36</b>	<b>43</b>

**Zakupy towarów i usług**

Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
PLN'000	PLN'000
571	794
66	118
<b>637</b>	<b>912</b>

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

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

**Należności**

Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
PLN'000	PLN'000
433	401
212	225
133	213
<b>645</b>	<b>626</b>

Należności z tyt udzielonego leasingu finansowego (i)  
Należności handlowe  
*w tym zapłacone zaliczki na usługi*

**Zobowiązania**

Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
PLN'000	PLN'000
19	55
<b>19</b>	<b>55</b>

Zobowiązania handlowe

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji.

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

**19.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.****Przychody ze sprzedaży towarów i usług**

Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
PLN'000	PLN'000
18	20
-	-
<b>18</b>	<b>20</b>

Członkowie Zarządu  
Członkowie Rady Nadzorczej

**Zakupy towarów i usług**

Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
PLN'000	PLN'000
-	-
-	-
<b>-</b>	<b>-</b>

Członkowie Zarządu  
Członkowie Rady Nadzorczej

**Należności**

Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
PLN'000	PLN'000
45	41
-	-
<b>45</b>	<b>41</b>

Członkowie Zarządu  
Członkowie Rady Nadzorczej

	Zobowiązania	
	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	-	21
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	-	21

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

	Pożyczki	
	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu jednostki dominującej (nota 15)	28 702	28 035
	28 702	28 035

	Koszty finansowe	
	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszt odsetkowy od otrzymanych pożyczek	(668)	(668)
	(668)	(668)

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

	Przychody finansowe	
	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Ujęty przychód odsetkowy (i)	-	-
	-	-

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

#### 19.6 Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres zakończony 30/06/2018	Okres zakończony 30/06/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	602	659
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego(i)	269	326
Rada Nadzorcza	40	40
	642	699

(i) Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do 31 maja 2019 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 33tys.PLN.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki po cenie 1,98 za jedną akcję. Szczegóły przedstawiono w nocie 14 i 18.

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 14 i 18.

W dniach 11-12 kwietnia 2018 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 675.000 akcji serii I Spółki po cenie emisyjnej 1,98 za jedną akcję. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I obejmowanych przez Osoby Uprawnione nastąpiła w dniach 11-12 kwietnia 2018 na rachunek bankowy Spółki, o łącznej wartości 1.336.500,00 PLN. Szczegóły przedstawiono w nocie 14 i 18.

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

### 20.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN, ważna do 30.09.2018 roku, w dniu 03.09.2018 został podpisany aneks nr 1 wydłużający okres gwarancji do 30.09.2019.
- gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, G15aneks 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

### 20.2 Aktywa warunkowe

Grupa posiada następujące aktywa warunkowe:

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

### 20.3 Umowy najmu nieruchomości

Grupa zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku (wraz z późniejszymi aneksami), 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 5mln793tys PLN.

### 20.4 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.

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym.

## 22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 11 września 2018.

Bieruń, 11 września 2018

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Michał Breguła - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa