

Grupa Auto Partner

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

INFORMACJE (NOTY) OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne	7
2 Zmiany polityki rachunkowości	9
3 Stosowane zasady rachunkowości	11
4 Przychody	13
5 Segmenty operacyjne	13
6 Koszty według rodzaju	14
7 Pozostałe zyski/straty netto	14
8 Przychody finansowe	15
9 Koszty finansowe	15
10 Rzeczowe aktywa trwałe	16
11 Wartości niematerialne	18
12 Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych	19
13 Zapasy i aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru	20
14 Należności handlowe i pozostałe należności	22
15 Kapitał akcyjny	25
16 Kredyty i pożyczki otrzymane	27
17 Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	29
18 Zobowiązania z tytułu leasingu	30
19 Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	31
20 Kategorie instrumentów finansowych	32
21 Płatności realizowane na bazie akcji	33
22 Transakcje z jednostkami powiązanymi	35
23 Zobowiązania warunkowe, przyszłe zobowiązania umowne, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	37
24 Zdarzenia po dniu bilansowym	37

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY 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	392 893	303 420	719 574	557 350
Koszt własny sprzedaży	6	(296 603)	(224 659)	(536 433)	(411 233)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		96 290	78 761	183 141	146 117
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(42 825)	(33 074)	(79 882)	(62 796)
Koszty magazynowania (logistyki)	6	(26 053)	(17 963)	(49 157)	(33 652)
Koszty zarządu	6	(6 303)	(4 230)	(11 956)	(8 554)
Pozostałe zyski/straty netto	7	(1 808)	(1 717)	(1 440)	(405)
Pozostałe przychody operacyjne		35	70	141	152
Pozostałe koszty operacyjne		(137)	(107)	(200)	(134)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		19 199	21 740	40 647	40 728
Przychody finansowe	8	99	234	129	1 092
Koszty finansowe	9	(2 465)	(1 267)	(4 647)	(4 741)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		16 833	20 707	36 129	37 079
Podatek dochodowy		(3 367)	(4 033)	(7 175)	(7 510)
Zysk (strata) netto		13 466	16 674	28 954	29 569
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		13 466	16 674	28 954	29 569
Pozostałe całkowite dochody netto					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(15)	23	(11)	(4)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(15)	23	(11)	(4)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		13 451	16 697	28 943	29 565
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		13 451	16 697	28 943	29 565
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		13 451	16 697	28 943	29 565
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,10	0,13	0,22	0,23
Rozwodniony		0,10	0,13	0,22	0,23
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,10	0,13	0,22	0,23
Rozwodniony		0,10	0,13	0,22	0,23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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	4 718	5 508
Rzeczowe aktywa trwałe	10	122 257	60 090
Inwestycje w jednostkach pozostałych	12	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	14	1 830	1 702
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		41	44
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		269	-
Aktywa trwałe razem		129 225	67 454
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	439 205	434 702
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	13	8 953	5 095
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	117 891	81 799
Pozostałe aktywa finansowe		88	36
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 846	21 913
Aktywa obrotowe razem		586 983	543 545
Aktywa razem		716 208	610 999
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	15	13 012	13 012
Pozostałe kapitały		300 550	243 530
Zyski zatrzymane		28 954	58 642
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(33)	(22)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		342 483	315 162
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		-	-
Kapitał własny razem		342 483	315 162
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	90 261	90 210
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	65 783	19 351
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		699	268
Rezerwa na podatek odroczonego		-	2 901
Zobowiązania długoterminowe razem		156 743	112 730
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	104 322	97 912
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	17	11 511	6 793
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	68 366	68 634
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	17 957	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		216 982	183 107
Zobowiązania razem		373 725	295 837
Kapitał własny i zobowiązania razem		716 208	610 999

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 niebędącym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 roku	12 945	1 493	104 176	136 020	(14)	254 620	-	254 620
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	29 569	(4)	29 565	-	29 565
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	-	1 298	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	302	-	-	-	302	-	302
Stan na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	13 012	1 795	105 407	165 589	(18)	285 785	-	285 785
Stan na 1 stycznia 2019	13 012	2 103	105 407	194 662	(22)	315 162	-	315 162
Zysk netto w okresie	-	-	-	28 954	-	28 954	-	28 954
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	13 012	2 103	105 407	223 616	(33)	344 105	-	344 105
Wyplata dywidendy (i)	-	-	-	(2 603)	-	(2 603)	-	(2 603)
Emisja akcji zwykłych (ii)	-	-	931	50	-	981	-	981
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	13 012	2 103	106 338	221 063	(33)	342 483	-	342 483

(i) W dniu 5 kwietnia 2019 roku Zarząd Grupy podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji "Pozostałe kapitały".

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW 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	36 129	37 079
Korekty:	(6 593)	14 554
Amortyzacja	8 898	4 198
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(36)	245
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	140	(309)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	4 557	3 753
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	-	302
Inne korekty	(18)	(6)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu	(8 361)	(24 251)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(36 214)	(14 643)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	21 411	44 693
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	3 030	572
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	29 536	51 633
Zapłacony podatek dochodowy	(10 374)	(9 492)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 162	42 141
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 270)	(1 490)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	12
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	(115)	(199)
Spłata udzielonych pożyczek	67	81
Wpływy z tytułu udzielonego leasingu finansowego	6	1
Odsetki otrzymane	7	2
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	-	1 004
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	-	(1 461)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 251)	(2 050)
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	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 028)	(20 523)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(9 606)	(3 586)
Odsetki zapłacone	(3 670)	(3 108)
Inne wpływy finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 927)	(25 919)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 016)	14 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	21 913	16 609
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(51)	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	20 846	30 843

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****Informacje o Jednostce Dominującej****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 importerskim 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 dominującej jest następująca:

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna 1szt akcji	wartość kapitału akcyjnego
akcje na okaziciela serii A zwykłe	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykłe	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykłe	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykłe	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykłe	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykłe	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykłe	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykłe	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykłe	1 575 000	0,10 zł	157 500,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	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 nocie 15.

Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Auto Partner wchodzi Auto Partner S.A. jako podmiot dominujący oraz 5 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Dodatkowe informacje na temat jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 12.

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.

2. Zmiany polityki rachunkowości

Zastosowanie MSSF 16 Leasing

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 Leasing

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

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

Data zastosowania po raz pierwszy

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

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 Grupy pewnych typów umów, które wcześniej traktowane były jako leasing operacyjny nieujmowany w sprawozdaniu finansowym Grupy. Na dzień 1 stycznia 2019 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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. Grupa 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 Grupa skorzystała ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych oraz dla leasingów, w odniesieniu do których bazy 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 Grupa stosuje reguły dotyczące leasingów krótkoterminowych, leasing może być traktowany jako krótkoterminowy, jeżeli zgodny jest z definicją leasingu krótkoterminowego z MSSF 16.

Jako leasing krótkoterminowy Grupa 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

Grupa 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 Grupa przyjęła nieodwołalny okres umów.

Krańcowa stopa procentowa

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

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

Grupa 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 skonsolidowane 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	60 090	37 656	97 746
Aktywa trwałe razem	67 454	37 656	105 110
Aktywa obrotowe razem	543 545	-	543 545
Aktywa razem	610 999	37 656	648 655
PASYWA			
Kapitał własny razem	315 162	-	315 162
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 351	31 491	50 842
Zobowiązania długoterminowe razem	112 730	31 491	144 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 774	6 165	13 939
Zobowiązania krótkoterminowe razem	183 107	6 165	189 272
Kapitał własny i zobowiązania razem	610 999	37 656	648 655

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem zmian opisanych w nocie nr 2 niniejszego sprawozdania. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym 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 Grupę.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyżej wymienione zmiany do standardów, nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy 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 przedsiębiorstw” – definicja przedsiębiorstwa (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 przedsiębiorstwach” – 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 Grupy, 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 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.

3.6 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.

3.7 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze 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	
	30.06.2019	31.12.2018
EUR	4,2520	4,3000
CZK	0,1672	0,1673
RON	0,8976	0,9229
	kurs średni w okresie sprawozdawczym	
	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
EUR	4,2880	4,2395
CZK	0,1669	0,1659
RON	0,9031	0,9104

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

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	718 576	556 781
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze świadczenia usług	998	569
	719 574	557 350

5. Segmenty operacyjne

5.1 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.

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	445 770	377 997
Sprzedaż towarów - UE	261 743	165 962
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	11 063	12 822
Sprzedaż usług - kraj	678	338
Sprzedaż usług - UE	320	231
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	719 574	557 350

5.3 Informacje o wiodących klientach

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

6. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(8 898)	(4 198)
Zużycie materiałów i energii	(6 685)	(4 377)
Usługi obce	(67 308)	(52 530)
Podatki i opłaty	(1 634)	(1 169)
Koszty świadczeń pracowniczych	(49 770)	(37 115)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6 790)	(5 706)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(536 343)	(411 140)
Razem koszty wg rodzaju	(677 428)	(516 235)
Koszty sprzedaży i marketingu	(79 882)	(62 796)
Koszty magazynowania (logistyki)	(49 157)	(33 652)
Koszty zarządu	(11 956)	(8 554)
Koszt własny sprzedaży	(536 433)	(411 233)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(677 428)	(516 235)

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)	(430)	170
Zyski/straty z tyt. utraty wartości należności	(1 040)	(769)
Pozostałe	30	194
Razem pozostałe zyski/straty netto	(1 440)	(405)

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	-	1 004
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Pozostałe przychody finansowe	129	88
Razem	129	1 092

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	(1 806)	(1 707)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(668)	(668)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(1 618)	(951)
Pozostałe koszty odsetkowe	(73)	(12)
	(4 165)	(3 338)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	-	(634)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(482)	(769)
	(482)	(1 403)
Razem	(4 647)	(4 741)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

<u>Rzeczowe aktywa trwałe - wartość bilansowa</u>	<u>Stan na 30/06/2019</u>	<u>Stan na 31/12/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	47 715	1 600
Maszyny i urządzenia	19 793	18 809
Środki transportu	10 932	10 140
Pozostałe	30 246	22 260
Środki trwałe w budowie	13 571	7 281
Razem	122 257	60 090

w tym:

<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartość bilansowa</u>	<u>Stan na 30/06/2019</u>	<u>Stan na 31/12/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Budynki i budowle	46 084	-
Maszyny i urządzenia	11 186	11 927
Środki transportu	7 223	7 780
Pozostałe	19 285	15 119
Środki trwałe w budowie (i)	13 033	6 753
Razem	96 811	41 579

<u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - amortyzacja w okresie</u>	<u>Okres zakończony 30/06/2019</u>	<u>Okres zakończony 30/06/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Budynki i budowle	4 104	-
Maszyny i urządzenia	1 023	895
Środki transportu	534	489
Pozostałe	413	324
Razem	6 074	1 708

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

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

<u>Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych</u>	<u>Grunty własne</u>	<u>Budynki</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Inne środki trwałe</u>	<u>Środki trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
	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	13 929	26 574	1 028	70 598
Zwiększenia							

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)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	(2)	(228)	-	-	(230)
Inne	-	(26)	(16)	-	(11)	-	(53)
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2018 roku	-	2 670	28 827	14 605	28 140	264	74 506
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2019 roku	-	2 690	30 267	15 749	29 079	7 281	85 066
Zwiększenia							
Zakup	-	143	1 656	559	1 344	405	4 107
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	23	356	-	23	(402)	-
Leasing - wdrożenie MSSF 16 bilans otwarcia	-	37 656	-	-	-	-	37 656
Leasing	-	12 532	873	1 256	1 212	12 733	28 606
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	-	53 044	32 902	17 132	37 984	13 571	154 633
Umorzenie stan na 1 stycznia 2018 roku	-	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
Umorzenie stan na 1 stycznia 2019 roku	-	1 090	11 458	5 609	6 819	-	24 976
Amortyzacja za okres	-	4 239	1 860	859	919	-	7 877
Sprzedaż	-	-	(38)	(261)	-	-	(299)
Likwidacja	-	-	(171)	-	-	-	(171)
Inne	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Umorzenie stan na 30 czerwca 2019 roku	-	5 329	13 109	6 200	7 738	-	32 376
Wartość netto stan na 30 czerwca 2018	-	1 699	19 109	9 305	22 007	264	52 384
Wartość netto stan na 30 czerwca 2019	-	47 715	19 793	10 932	30 246	13 571	122 257

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	96 811	41 579
Wartość netto środków trwałych sfinansowanych kredytem	50	83
	96 861	41 662

11. Wartości niematerialne

<u>Wartości niematerialne - wartość bilansowa</u>	<u>Stan na 30/06/2019</u>	<u>Stan na 31/12/2018</u>
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	4 474	5 050
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	244	458
Razem	4 718	5 508

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

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

<u>Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych</u>	<u>Oprogramowanie komputerów</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Wartości niematerialne w budowie</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	12 776	336	255	13 367
Zwiększenia				
Zakup	88	-	220	308
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2018 roku	12 864	336	475	13 675
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2019 roku	14 483	336	458	15 277
Zwiększenia				
Zakup	116	-	55	171
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	244	-	(244)	-
Leasing	85	-	-	85
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - leasing	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	(25)	(25)
Wartość brutto stan na 30 czerwca 2019 roku	14 928	336	244	15 508

	<u>Oprogramowanie komputerów</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Wartości niematerialne w budowie</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku	7 643	336	-	7 979
Amortyzacja za okres	852	-	-	852
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 czerwca 2018 roku	8 495	336	-	8 831
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2019 roku	9 433	336	-	9 769
Amortyzacja za okres	1 021	-	-	1 021
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 czerwca 2019 roku	10 454	336	-	10 790
Wartość netto stan na 30 czerwca 2018	4 369	-	475	4 844
Wartość netto stan na 30 czerwca 2019	4 474	-	244	4 718

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 pozostałych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	110	110

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	445 480	444 505
Odpisy	(6 275)	(9 803)
	439 205	434 702

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(536 433)	(411 233)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(2 122)	(1 625)
Koszty zarządu	-	-
	(538 555)	(412 858)

Jako koszt sprzedaży Grupa ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	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.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Grupa ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	129 864	130 738

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.

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

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

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	95 654	59 828
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 789	1 655
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 362)	(3 559)
	93 081	57 924
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	4 712	9 774
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego	217	221
Pozostałe należności finansowe	4 875	5 039
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(649)	(621)
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	13	1
Razem należności finansowe	102 249	72 338
Zaliczki na dostawy	8 720	4 116
Pozostałe należności niefinansowe	8 752	7 047
	119 721	83 501
Należności handlowe oraz pozostałe należności	117 891	81 799
Pozostałe należności długoterminowe	1 830	1 702
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	119 721	83 501

(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

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

Grupa dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

Ogólnie stosowaną polityką jest przyznawanie limitów kupieckich 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 wekslem. Grupa stosuje umowy współpracy handlowej podpisywane z klientami. Większość umów o limicie od 30 tys. PLN zł zostaje zabezpieczona wekslem.

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 91-120dni, 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	97 443	61 483
należności handlowe netto	93 081	57 924

Określając poziom ściągальności należności handlowych Grupa uwzględni 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	-	(509)
Stan na koniec okresu	649	313

14.4 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

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

Grupa udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 16. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:

93 081	57 924
--------	--------

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:

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 534	1 422

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	202	202
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	15	19
	217	221

14.5.1 Umowy leasingu

1) Umowa leasingu finansowego dotycząca 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: 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	216	217	202	202
Od drugiego do piątego roku włącznie	16	19	15	19
	232	236	217	221
Minus niezyskany dochód finansowy	(15)	(15)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	217	221	217	221
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	217	221	217	221

Należności tytułu leasingu nie są przeterminowane ani obarczone 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
Kapitał akcyjny składa się z:		
	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	tys. sztuk	tys. sztuk
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	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 Grupy 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	66 187	67 194
Kredyty bankowe	63 677	63 544
Kredyty i pożyczki inne(iii)	61	71
	129 925	130 809
	158 627	158 844
Zobowiązania krótkoterminowe	68 366	68 634
Zobowiązania długoterminowe	90 261	90 210
	158 627	158 844

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)	47 463	57 750
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
UniCredit Leasing a.s./pożyczki na sfinansowanie zakupu środków trwałych/termin spłaty: 31.08.2020; 02.06.2023 / przyznana kwota pożyczek: 536.206,00 CZK (iii)	61	71
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
	158 627	158 844

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

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

Santander Bank Polska S.A

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka dominująca 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 dominująca 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.

UniCredit Leasing a.s.

(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. W dniu 21.06.2019 podpisana została kolejna umowa nr 1132304215 o finansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 149.479,00 CZK na okres 48 miesięcy. Udzielone finansowanie zabezpieczone jest prawami udzielającymi do przedmiotów objętych umowami.

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	91 233	87 517
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 126	5 038
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	556	576
Inne zobowiązania	5 407	4 781
	104 322	97 912
Zobowiązania krótkoterminowe	104 322	97 912
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	104 322	97 912

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	91 233	87 517
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	91 233	87 517

Średni termin zapłaty za zakup towarów wynosi przeciętnie 60 dni. Grupa 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 Grupy otrzymali prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Grupa zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego, wg którego Grupa obowiązuje dwuletni okres rękojmi za sprzedane towary. Grupa oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tyt. zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego obrotu w bieżącym okresie.

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	17 957	7 774
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	65 783	19 351
	83 740	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 leasingów krótkoterminowych (umów poniżej 12 miesięcy) oraz dla leasingów w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Jako leasing krótkoterminowy Grupa traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim terminem wypowiedzenia, tj. do 12 miesięcy, bez istotnych kar dla jednej ze stron umowy. Grupa 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 Grupa zawarła „Umowę Faktoringu – Finansowania Dostaw” z Santander Faktoring Sp. z o.o. na mocy której został udzielony limit w zakresie faktoringu odwróconego w wysokości 15 mln PLN, z przeznaczeniem na sfinansowanie dostaw krajowych oraz zagranicznych towaru handlowego. Okres obowiązywania do 31.03.2020. 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:	123 007	94 110
<i>Środki pieniężne</i>	20 846	21 913
<i>Należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	102 032	72 117
<i>Udzielone pożyczki</i>	129	80
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	217	221
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:	261 038	247 251
<i>Zobowiązania handlowe</i>	91 233	87 517
<i>Zobowiązania kontraktowe</i>	355	314
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIIP</i>	556	576
<i>Kredyty i pożyczki</i>	158 627	158 844
<i>Zobowiązania z tyt. faktoringu odwrotnego</i>	10 267	-
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu	83 740	27 125

20.1 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 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 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		
	30/06/2019	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 Grupy. Program obowiązuje od momentu przyjęcia Regulaminu Programu przez Radę Nadzorczą tj. od 20 marca 2016 roku aż do 31 grudnia 2019r. Jednocześnie postanowiono o warunkowym podniesieniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 230 tys. PLN przez emisję nie więcej niż 2,3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN.

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

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

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 Grupy 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 (ii)	(675 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie (i)	(130 000)	2,88
Stan na 31/12/2018	495 000	2,88
Stan na 01/01/2019	495 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	-	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(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 powiązаныmi

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

22.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej oraz transakcje z członkami Zarządu jednostek zależnych.

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody</u>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	28	34
członkowie Zarządu jednostek zależnych	5	2
	33	36

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Zakup towarów oraz pozostałe zakupy</u>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	564	571
członkowie Zarządu jednostek zależnych	109	66
	673	637

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Należności</u>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	228	232
<i>w tym zapłacone zaliczki na usługi</i>	-	-
<i>w tym z tytułu udzielonego leasingu (i)</i>	217	221
członkowie Zarządu jednostek zależnych	1	-
	229	232

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

	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Zobowiązania</u>		
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	76	54
członkowie Zarządu jednostek zależnych	8	25
	84	79

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

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000
<u>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody</u>		
Członkowie Zarządu	14	18
Rada Nadzorcza	-	-
	14	18

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000

Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

Członkowie Zarządu
Rada Nadzorcza

	-	-
	-	-

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

Należności

Członkowie Zarządu
Rada Nadzorcza

	173	124
	-	-
	173	124

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

Zobowiązania

Członkowie Zarządu
Rada Nadzorcza

	-	-
	-	-
	-	-

	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000

Wynagrodzenia

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

	1 444	602
	-	269
	1 131	-
	40	40
	1 484	642

(i) Rada Nadzorcza Spółki dominującej 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. W dniu 30 maja 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Maxgear Sp. z o.o. podjęło uchwałę, mocą której przyjęło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o.: Grzegorza Pala oraz Arkadiusza Cieplaka. Zasady przyjęte w w/w Regulaminie mają analogiczne założenia jak Regulamin dla Członków Zarządu Auto Partner S.A. Łączna kwota premii wypłaconych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie dla Członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o. nie przekroczy kwoty 2.640.000,00 PLN w całym okresie trwania Programu tj. (2019-2021). W wartości szacowanego wynagrodzenia została uwzględniona wartość przypadająca dla członków Zarządu Maxgear Sp. z o.o. Wartość wynagrodzenia w wysokości 1mln131tys. PLN stanowi szacowaną wartość zobowiązania z tytułu Programów przypadającą na okres zakończony 30 czerwca 2019.

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

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

Udzielone pożyczki

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
	PLN'000	PLN'000

Koszty finansowe

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

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

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.

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 uwzględnienia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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