

Auto Partner S.A.

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony

31 grudnia 2018 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacje (noty) objaśniające do sprawozdania finansowego	7

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne	7
2 Zmiany polityki rachunkowości	8
3 Stosowane zasady rachunkowości	13
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	30
5 Przychody	32
6 Segmenty operacyjne	32
7 Koszty według rodzaju	33
8 Pozostałe zyski/straty netto	33
9 Przychody finansowe	34
10 Koszty finansowe	34
11 Podatek dochodowy	35
12 Zysk na akcję	37
13 Rzeczowe aktywa trwałe	39
14 Wartości niematerialne	41
15 Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych	42
16 Pozostałe aktywa finansowe	43
17 Zapasy	44
18 Należności handlowe i pozostałe należności	46
19 Kapitał akcyjny	49
20 Zyski zatrzymane i dywidendy	51
21 Kredyty i pożyczki otrzymane	52
22 Rezerwy	54
23 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	55
24 Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	56
25 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	57
26 Programy świadczeń emerytalnych	58
27 Instrumenty finansowe	60
28 Płatności realizowane na bazie akcji	68
29 Transakcje z jednostkami powiązanymi	71
30 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
31 Transakcje niepieniężne	76
32 Umowy leasingu operacyjnego	77
33 Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	78
34 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	78
35 Stan zatrudnienia w Spółce	79
36 Zdarzenia po dniu bilansowym	79

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017*)
		PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	5,6	1 155 204	918 658
Koszt własny sprzedaży	7	(865 064)	(691 574)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		290 140	227 084
Koszty sprzedaży i marketingu	7	(131 599)	(113 173)
Koszty magazynowania (logistyki)	7	(72 843)	(57 555)
Koszty zarządu	7	(14 521)	(11 252)
Pozostałe zyski/straty netto	8	(2 706)	(697)
Pozostałe przychody operacyjne		340	324
Pozostałe koszty operacyjne		(228)	(505)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		68 583	44 226
Przychody finansowe	9	14 786	13 576
Koszty finansowe	10	(7 451)	(8 778)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		75 918	49 024
Podatek dochodowy	11	(15 910)	(10 156)
Zysk (strata) netto		60 008	38 868
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		60 008	38 868
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		60 008	38 868
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	12		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,46	0,31
Rozwodniony		0,46	0,31
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,46	0,31
Rozwodniony		0,46	0,31

*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 2

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017 *)
	Nota	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Wartości niematerialne i prawne	14	5 333	5 361
Rzeczowe aktywa trwale	13	59 091	50 600
Inwestycje w jednostkach powiązanych	15	30 513	30 513
Inwestycje w jednostkach pozostałych	15	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	18	2 113	2 171
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	16	-	1 141
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwale razem		97 160	89 896
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	407 503	340 138
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	17	5 095	3 731
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	99 387	78 234
Pozostałe aktywa finansowe	16	1 228	1
Bieżące aktywa podatkowe	11	-	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	19 092	14 898
Aktywa obrotowe razem		532 305	437 137
Aktywa razem		629 465	527 033
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	19	13 012	12 945
Pozostałe kapitały	20	253 329	212 620
Zyski zatrzymane rok bieżący		60 008	38 868
Kapitał własny razem		326 349	264 433
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	90 159	26 700
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	24,25	19 351	16 039
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	26	268	197
Rezerwa na podatek odroczonego	11	5 653	3 912
Zobowiązania długoterminowe razem		115 431	46 848
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	23	107 487	75 545
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	23	6 793	5 383
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	63 637	126 325
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	24,25	7 774	6 611
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	-	217
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	159	52
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	26	1 322	1 135
Rezerwy krótkoterminowe	22	513	484
Zobowiązania krótkoterminowe razem		187 685	215 752
Zobowiązania razem		303 116	262 600
Kapitał własny i zobowiązania razem		629 465	527 033

*) dane przekształcone, szczegóły w notcie 2

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	11 700	762	47 110	106 951	166 523
Zysk netto w okresie	-	-	-	38 868	38 868
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	38 868	38 868
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 066	-	58 311
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	731	-	-	731
Stan na 31 grudnia 2017 roku *)	12 945	1 493	104 176	145 819	264 433
Zysk netto w okresie	-	-	-	60 008	60 008
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	60 008	60 008
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	610	-	-	610
Stan na 31 grudnia 2018 roku	13 012	2 103	105 407	205 827	326 349

*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 2

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017*)
	Nota	PLN'000
		PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	75 918	49 024
Korekty:	(39 378)	(118 787)
Amortyzacja	8 490	6 690
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	79	(85)
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	204	1 614
Koszty finansowe ujęte w wyniku	7 112	7 068
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	610	731
Inne korekty	(12)	(12)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu	(68 729)	(114 911)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(21 294)	(41 164)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	33 875	21 445
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	287	(163)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	36 540	(69 763)
Zapłacony podatek dochodowy	(13 927)	(8 856)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 613	(78 619)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 806)	(12 438)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	42
Nabycie aktywów finansowych	-	(861)
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	-	(2 924)
Splata udzielonych pożyczek	-	1 782
Wpływy z tytułu udzielonego leasingu finansowego	194	-
Odsetki otrzymane	67	16
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	59	107
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(350)	(1 470)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 755)	(15 746)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	1 336	58 377
Wydatki dotyczące emisji akcji	(38)	(66)
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 120	53 956
Splaty kredytów i pożyczek	-	(2 238)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(8 197)	(5 814)
Odsetki zapłacone	(7 314)	(6 393)
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne	(669)	(1 752)
Inne wpływy finansowe	-	3 547
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(13 762)	99 617
Przepływy pieniężne netto razem	4 096	5 252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 898	9 687
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	98	(41)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	30	14 898

*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 2

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje o Spółce****Auto Partner S.A.**

z siedzibą:

ul. Ekonomiczna 20

43-150 Bieruń

Polska

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

Przedmiot działalności

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

Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy

Zarząd wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

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

Rada Nadzorcza wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

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

Prokurenci

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

Biegły Rewident

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

al. Jana Pawła II 22

00-133 Warszawa

Notowania na giełdach

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

Struktura kapitału akcyjnego

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura kapitału akcyjnego Spółki jest następująca:

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna 1szt akcji	wartość kapitału akcyjnego
akcje na okaziciela serii A zwykłe	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykłe	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykłe	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykłe	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykłe	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykłe	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykłe	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykłe	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykłe	1 575 000	0,10 zł	157 500,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	9 400 000	0,10 zł	940 000,00 zł
akcje imienne serii J zwykłe	2 150 000	0,10 zł	215 000,00 zł
Razem	130 125 000		13 012 500,00 zł

2. Zmiany polityki rachunkowości

2.1 MSSF 9 Instrumenty finansowe

Spółka wprowadziła wymogi standardu MSSF 9 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Spółka 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 31 grudnia 2017 zostały zaprezentowane w oparciu o MSR 39.

Z dniem 1 stycznia 2018, Spółka 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

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

Spółka 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

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

Spółka 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 pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka przeprowadzając proces pomiaru utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu 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 Spółka 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 Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30dni, należności przeterminowane 31-90dni, należności przeterminowane 91-120dni, należności przeterminowane 121-180dni, należności przeterminowane 181-360dni oraz należności przeterminowane powyżej 360dni.

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 Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Rodzaje instrumentów finansowych	klasyfikacja wg MSR 39	klasyfikacja wg MSSF 9
<u>Aktywa finansowe:</u>		
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

<u>Zobowiązania finansowe:</u>		
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
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

2.2 MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Spółka 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 Spółka ocenia dobra i usługi przyręczone 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 przyręczonych w umowie (np. usługa udostępnienia platformy zakupowej klientowi nie jest odrębną usługą od dostawy kupionych przez nią części), czy też
- 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 przyręczone w umowie.

Krok 3 ustalenie ceny transakcji

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

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

Najistotniejszym czynnikiem zmiennym 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. Dodatkowe informacje w zakresie ustalenia wartości upustów w ramach umów wsparcia zamieszczono w nocie nr 3.

Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

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

Krok 5 ujęcie przychodu

Spółka ujmuje przychód 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:

- Spółka 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.

Spółka przenosząc kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu weryfikuje czy:

- Klient czerpie korzyści w miarę wykonywania świadczenia,
- jednostka tworzy lub ulepsza aktyw, 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.

Spółka udziela klientom prawa do zwrotu towarów co zostało uwzględnione w wysokości wynagrodzenia, które Spółka spodziewa się osiągnąć. Dodatkowe informacje w zakresie sposobu kalkulacji szacunku wartości dokonanych zwrotów przez klientów zawarto w nocie nr 3.

Spółka udziela klientom również gwarancji na sprzedawane towary, w ocenie Spółki gwarancja ta nie stanowi oddzielnego obowiązku świadczenia. Dodatkowe informacje w zakresie sposobu kalkulacji oczekiwanych kosztów gwarancji zawarte zostały w nocie nr 3.

Wpływ wdrożenia nowych MSSF 15 na sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2017 przedstawiono w tabeli nr 1.

2.3 Zmiana metody kalkulacji narzutu otrzymanych rabatów obrotowych na zapas

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku Spółka 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 Spółka 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 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.

Tabela nr 1: wpływ zmian zasad rachunkowości omówionych w nocie 2 na sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2017:

	Okres zakończony	nota 2.2 MSSF15	nota 2.2 MSSF15	nota 2.2 MSSF15	Okres zakończony
	31/12/2017				31/12/2017
	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	919 238	(580)	-	-	918 658
Koszt własny sprzedaży	(691 574)		-	-	(691 574)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	227 664	(580)	-	-	227 084
Koszty sprzedaży i marketingu	(113 753)	580	-	-	(113 173)
Koszty magazynowania (logistyki)	(57 555)	-	-	-	(57 555)
Koszty zarządu	(11 252)	-	-	-	(11 252)
Pozostałe zyski/straty netto	(697)	-	-	-	(697)
Pozostałe przychody operacyjne	324	-	-	-	324
Pozostałe koszty operacyjne	(505)	-	-	-	(505)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	44 226	-	-	-	44 226
Przychody finansowe	13 576	-	-	-	13 576
Koszty finansowe	(8 778)	-	-	-	(8 778)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	49 024	-	-	-	49 024
Podatek dochodowy	(10 156)	-	-	-	(10 156)
Zysk (strata) netto	38 868	-	-	-	38 868
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	38 868	-	-	-	38 868
	Stan na 31/12/2017	nota 2.2 MSSF15	nota 2.2 MSSF15	nota 2.2 MSSF15	Stan na 31/12/2017
	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne i prawne	5 361	-	-	-	5 361
Rzeczowe aktywa trwałe	50 600	-	-	-	50 600
Inwestycje w jednostkach powiązanych	30 513	-	-	-	30 513
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	110	-	-	-	110
Pozostałe należności długoterminowe	2 171	-	-	-	2 171
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 141	-	-	-	1 141
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-

Aktywa trwałe razem	89 896	-	-	-	89 896
Aktywa obrotowe					
Zapasy	343 869	-	(3 731)	-	340 138
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	-	-	3 731	-	3 731
Należności handlowe oraz pozostałe należności	78 058	-	-	176	78 234
Pozostałe aktywa finansowe	1	-	-	-	1
Bieżące aktywa podatkowe	135	-	-	-	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 898	-	-	-	14 898
Aktywa obrotowe razem	436 961	-	-	176	437 137
Aktywa razem	526 857	-	-	176	527 033
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny	12 945	-	-	-	12 945
Pozostałe kapitały	212 620	-	-	-	212 620
Zyski zatrzymane	38 868	-	-	-	38 868
Kapitał własny razem	264 433	-	-	-	264 433
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 700	-	-	-	26 700
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	16 039	-	-	-	16 039
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	197	-	-	-	197
Rezerwa na podatek odroczony	3 912	-	-	-	3 912
Zobowiązania długoterminowe razem	46 848	-	-	-	46 848
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	80 752	-	(4 758)	(449)	75 545
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	-	-	4 758	625	5 383
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	126 325	-	-	-	126 325
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 611	-	-	-	6 611
Pozostałe zobowiązania finansowe	217	-	-	-	217
Bieżące zobowiązania podatkowe	52	-	-	-	52
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 135	-	-	-	1 135
Rezerwy krótkoterminowe	484	-	-	-	484
Zobowiązania krótkoterminowe razem	215 576	-	-	176	215 752
Zobowiązania razem	262 424	-	-	176	262 600
Kapitał własny i zobowiązania razem	526 857	-	-	176	527 033

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31.12.2018. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem zmian opisanych w nocie nr 2 niniejszego sprawozdania.

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

3.2 Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyznaczonych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, tj. kontraktów walutowych, których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- **Poziom 1:** danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- **Poziom 2:** danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- **Poziom 3:** danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

3.3 Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok

Następujące nowe standardy, 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 Spółki za 2018 rok za wyjątkiem zmian, które dotyczą wdrożenia MSSF15 oraz MSSF9, opisanych w nocie 2.

3.4 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 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 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),

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 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),

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).

Spółka 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 Spółkę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowego standardu MSSF 16, którego zastosowanie wywoła zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki, szczegóły przedstawiono poniżej:

MSSF 16 „Leasing”

Ogólne skutki wprowadzenia MSSF 16 „Leasing”

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

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

Data zastosowania po raz pierwszy

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

Skutki wprowadzenia nowej definicji leasingu

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

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

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zastosowanie MSSF 16 spowoduje ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki pewnych typów umów, które obecnie są traktowane jako leasing operacyjny nieujmowany obecnie w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorcy

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

Spółka sfinalizowała prace związane z bilansem otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zostały przyjęte następujące założenia na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. na 1 stycznia 2019:

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

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

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

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

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

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

Wpływ zastosowania zasad MSSF 16 przedstawiają poniższe tabele, w tys. PLN:

		Stan na 01/01/2019
Prawo do użytkowania aktywów		38 066
Zobowiązanie z tytułu leasingu		38 066
w tym:		
	<i>długoterminowe</i>	32 199
	<i>krótkoterminowe</i>	5 867
		Rok zakończony 31/12/2019
Prognozowany wpływ na rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów:		
`- wzrost amortyzacji		7 017
`- wzrost kosztów odsetkowych		975
`- spadek zysku brutto		598
Prognozowany wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
`- przepływy z działalności operacyjnej		7 017
`- przepływy z działalności finansowej		-7 017

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie będzie 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.

Prognozowany wpływ na wskaźniki finansowe, kowenanty bankowe i inne umowy

Wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę będzie miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. MSSF 16 wpłynie na wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych oraz spadek kosztów najmu a co za tym idzie poprawę EBITDA - według szacunków Zarządu wpływ na EBITDA będzie wynosił 7mln394tys.PLN. Zarząd Spółki przeanalizował również wpływ zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których Spółka jest stroną i nie stwierdzono ryzyka ich naruszenia.

Istotne subiektywne oceny i szacunki, dokonane na dzień wprowadzenia MSSF 16*Krańcowa stopa procentowa*

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

Aktywa, okres użyteczności i amortyzacja

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

Według szacunków Spółki, oprócz MSSF 16, pozostałe wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

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

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

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

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

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

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

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

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

3.6 Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych za wyjątkiem zmiany szacunku odpisu aktualizującego należności wg MSSF9, patrz nota 2 oraz zmiany wartości szacowanych przychodów z umów lojalnościowych, patrz nota 3.6.1.

3.6.1 Korekta przychodów ze sprzedaży

Zarząd Spółki informuje, że na wyniki finansowe za III kwartał 2018 r. miała wpływ korekta przychodów ze sprzedaży dokonana w związku z niedoszacowaniem przychodów z umów lojalnościowych w poprzednich miesiącach roku 2018, tj. od 01.01.2018 do 30.06.2018. W wyniku korekty wartość przychodów zwiększyła się o 3mln363tys.

3.7 Sezonowość

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

3.8 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.9 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz środki trwałe obce, które użytkowane są na podstawie umów dzierżawy i leasingu (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo korzyści i ryzyko z ich posiadania), wykorzystywane w działalności Spółki, a ich przewidywany okres użytkowania przekracza jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty, które są bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego, które naliczone zostały do momentu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych uwzględniane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym, uwzględniająca udzielone rabaty oraz wszystkie koszty, które można bezpośrednio przyporządkować, poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu nadającego się do jego użytkowania. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Środki trwałe w okresie ich montażu bądź budowy, które na dzień bilansowy nie zostały dostosowane do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa ujmowane są jako środki trwałe w budowie. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i odzwierciedlają faktyczne ich zużycie. Ustalane odpisy dokonywane są metodą liniową wg następujących stawek:

grunty - nie podlegają amortyzacji

budynki i lokale oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego i spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego - 2,5% - 10%

obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 2,5% - 10%

kotły i maszyny energetyczne - 2,5% - 10%

maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - 10% - 25%

urządzenia techniczne - 10% - 30%

środki transportu - 10% - 40%

narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie, gdzie indziej niesklasyfikowane - 5% - 30%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego, uwzględniane są w środkach trwałych w budowie. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Aktywa niematerialne

Jako wartości niematerialne ujmowane są możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci o wiarygodnie ustalonej cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z których jednostka prawdopodobnie osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, przyporządkowane danemu składnikowi.

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Spółka posiada w aktywach niematerialnych głównie licencje na programy komputerowe, które wycenia w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz doprowadzenie do stanu umożliwiającego ich użytkowanie. Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych (utrzymanie serwisowe, aktualizacje i modyfikacje) są ujmowane w kosztach okresu, w którym są ponoszone, chyba, że dotyczą dłuższego okresu, wówczas rozliczane są proporcjonalnie poprzez rozliczenie międzyokresowe kosztów.

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale Spółki do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

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

Zapasy

Zapasy wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO ze szczegółowością określoną na poziomie poszczególnych dostaw. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszoną o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość skont, rabatów i opustów i innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów uwzględniana jest jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich otrzymania.

Wartość zapasów pomniejszają odpisy aktualizujące, tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży jest niższa od ceny zakupu jak również w przypadku gdy stwierdzono, że towary są niepełnowartościowe lub uszkodzone.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

Spółka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji jednostki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji jednostki należnej z tytułu leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe - polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2018 (MSSF9)**Aktywa finansowe**Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- `- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- `- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- `- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Spółka dokonuje oceny modelu zarządzania dłużnymi aktywami finansowymi według trzech możliwych kryteriów:

- `- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- `- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych i sprzedaży,
- `- utrzymywane w celu sprzedaży.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą powiększa się o koszty transakcyjne w przypadku składnika aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciuAktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka 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 finansoweKlasyfikacja zobowiązań finansowych

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje przede wszystkim zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania, kredyty i pożyczki. Zobowiązania te wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: Kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka 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.

Aktywa i zobowiązania finansowe - polityka rachunkowości stosowana do 31 grudnia 2017 roku (MSR 39)

Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się według następujących kategorii:

- `- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- `- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- `- pożyczki i należności,
- `- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- `- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (UTW) to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPW) kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- `- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- `- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- `- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Spółka wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane przez Spółkę obejmują walutowe kontrakty terminowe. Wszystkie rodzaje kontraktów terminowych kwalifikowanych do instrumentów pochodnych są zawierane przez Spółkę w ramach zarządzania ryzykiem.

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.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym handlowe i pozostałe należności, sald bankowych i środków pieniężnych i inne) wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdy efekt dyskontowania jest niematerialny.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS) to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPW) lub jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Do kategorii zobowiązań wycenianych w WGPW zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- `- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- `- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- `- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- `- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- `- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- `- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w nocie 27.

Spółka wykazuje transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane przez Spółkę obejmują walutowe kontrakty terminowe. Wszystkie rodzaje kontraktów terminowych kwalifikowanych do instrumentów pochodnych są zawierane przez Spółkę w ramach zarządzania ryzykiem.

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.

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań finansowych Spółki klasyfikuje do następujących poziomów (tzw. hierarchia wartości godziwej):

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa ustalana jest bezpośrednio w oparciu o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

Poziom 2: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa ustalana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku gdy wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (obserwowane są ceny rynkowe nieskorygowane) lub pośrednio (obserwowane są dane bazujące na cenach rynkowych).

Poziom 3: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku gdy dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) po początkowym ujęciu wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Umowa gwarancji finansowej Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

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

Utrata wartości aktywów finansowych - polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2018 (MSSF9)

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 pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka 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 Spółka 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 Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30dni, należności przeterminowane 31-90dni, należności przeterminowane 91-120dni, należności przeterminowane 121-180dni, należności przeterminowane 181-360dni oraz należności przeterminowane powyżej 360dni.

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.

Należności od spółek powiązanych są obarczone innym ryzykiem kredytowym w stosunku do należności od stron trzecich ze względu na istniejące powiązanie i istnienie kontroli. W przypadku trudności finansowych Spółka zwykle wspiera swoją spółkę zależną, w związku z czym słabe wyniki finansowe i sytuacja finansowa powiązanego podmiotu niekoniecznie muszą oznaczać zwiększone ryzyko kredytowe. W takim przypadku Spółka opiera szacunek utraty wartości na analizie indywidualnej. W innych przypadkach, gdy ilość pozycji jest znacząca, mogą one tworzyć oddzielny portfel należności wewnątrzgrupowych z zastosowaniem analizy portfelowej.

Utrata wartości aktywów finansowych - polityka rachunkowości stosowana do 31 grudnia 2017 roku (MSR 39)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- ˆ - znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- ˆ - naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- ˆ - prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- ˆ - zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 180 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta stanowiącego odpis. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie odpisów. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

Pochodne instrumenty finansowe

Spółka zawiera różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Obejmują one kontrakty forward oraz opcje walutowe. Dodatkowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w nocie 27.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej instrumenty finansowe prezentowane są jako pozycje krótkoterminowe lub długoterminowe z uwzględnieniem przewidywanego okresu realizacji aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w okresie sprawozdawczym nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Rezerwy

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

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

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

Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty świadczeń emerytalnych w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Credit Method).

Rezerwy obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie odpowiednich przepisów prawa.

Prognozowana kwota świadczenia jest obliczana z uwzględnieniem m.in. przewidywanej kwoty podstawy wymiaru tego świadczenia, przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru świadczenia do momentu nabycia przez danego pracownika prawa do tego świadczenia oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy danego pracownika.

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej jest ustalane w oparciu o metodę ryzyk współzawodniczących (ang. Multiple Decrement Model), przy czym uwzględnia się możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika jest określana z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa oraz z uwzględnieniem danych statystycznych Spółki. Ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci pracownika są ustalane z wykorzystaniem danych statystycznych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają pozostałe całkowite dochody (świadczenia emerytalne) lub koszty (pozostałe długoterminowe świadczenia) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia powstałe w wyniku zmiany programu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od razu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawane w momencie kiedy, jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

Krótkoterminowe i inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie, w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyktowanych spodziewanych świadczeń, jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

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

Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w nocie 28.

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych pozycja Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składa się z gotówki w kasie i na rachunkach bankowych, dodatkowe informacje w nocie 30.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem finansowania.

Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem finansowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym z dnia poprzedzającego dzień transakcji, przy czym kurs ten nie odbiega istotnie od kursu na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu danej waluty ogłaszanego przez NBP na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia transakcji oraz wyceny na dzień sprawozdawczy pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu, przy czym różnice kursowe powstające w związku z rozliczeniem zobowiązań i należności handlowych ujęte zostały w pozostałych zyskach/stratach netto w ramach działalności operacyjnej.

Przychody ze sprzedaży - polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2018 (MSSF15)

Spółka 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 Spółka wycenia 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 przyrzeczonych w umowie (np. usługa udostępnienia platformy zakupowej klientowi nie jest odrębną usługą od dostawy kupionych przez nią części), czy też
- 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

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

Najistotniejszym czynnikiem zmiennym 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.

Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

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

Krok 5 ujęcie przychodu

Spółka 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:

- Spółka 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.

Spółka przenosząc kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu weryfikuje czy:

- klient czerpie korzyści w miarę wykonywania świadczenia,
- jednostka tworzy lub ulepsza aktyw, które w trakcie powstawania lub ulepszania jest kontrolowane przez klienta,
- tworzone aktyw 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.

Spółka udziela klientom prawa do zwrotu towarów co zostało uwzględnione w wysokości wynagrodzenia, które Spółka spodziewa się osiągnąć.

Spółka udziela klientom również gwarancji na sprzedawane towary, w ocenie Spółki gwarancja ta nie stanowi oddzielnego obowiązku świadczenia.

Przychody ze sprzedaży - polityka rachunkowości stosowana do 31 grudnia 2017 (MSR 18)

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie wydania towarów z magazynu, kiedy wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane, po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- `- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- `- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami oraz nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli;
- `- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- `- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- `- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze świadczenia usług

Przychody ze świadczenia usług ujmowane są w momencie wykonania usługi.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z dywidendy ujmowane są w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychody z odsetek ujmowane są w momencie ich naliczenia gdy uprawdopodobnione jest ich otrzymanie a wysokość może być określona w wiarygodny sposób. Spółka zalicza przychody z tytułu odsetek do przychodów finansowych.

Podatek

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od bilansowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które mają wpływ na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne, są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących oraz przyszłych zdarzeń i działań, natomiast rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarząd Spółki może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Podatek odroczony

Spółka identyfikuje składnik aktywów tytułem podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa podatkowego odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmianę czynników wziętych pod uwagę przy tworzeniu aktywa, nowe okoliczności oraz doświadczenia z przeszłości. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawione zostały w nocie 11.

Istotne założenia i szacunki

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, dodatkowe informacje znajdują się w nocie 26.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd dokonał ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, Spółka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Zarząd ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w nocie nr 27.10.

Szacunek oczekiwanych kosztów napraw gwarancyjnych

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

Równocześnie część dostawców udziela Spółce gwarancji jakości na nabywane towary co powoduje, że ewentualne koszty dotyczące reklamacji tych towarów przenoszone są na dostawcę.

W celu przyporządkowania kosztu napraw gwarancyjnych do okresu, w którym nastąpiła sprzedaż Spółka dokonuje szacunku przyszłych kosztów z tyt. napraw gwarancyjnych w oparciu o wielkość sprzedaży w danym okresie oraz wskaźnik wadliwości sprzedawanych towarów.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku napraw gwarancyjnych.

Szacunek wartości dokonanych zwrotów przez klientów zgodnie z udzielonym prawem do zwrotu

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

W ocenie Zarządu Spółki zdecydowana większość zwrotów realizowana jest w trakcie 3 miesięcy od daty sprzedaży. Spółka oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tyt. zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego obrotu w bieżącym okresie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku wartości zwrotów.

Szacunek wartości otrzymanych rabatów z tyt. obrotu od dostawców

Spółka otrzymuje rabaty na wartość nabytych towarów, których wielkość uzależniona jest od rocznego obrotu z danym dostawcą.

Wysokość rabatu ustalana jest już po zakończeniu okresu sprawozdawczego w związku z powyższym Spółka szacuje wysokość otrzymanych rabatów w oparciu o wysokość obrotu z danym dostawcą oraz zawarte w umowie wielkości należnych rabatów. Tak oszacowane rabaty rozkładane są proporcjonalnie na wartość sprzedanych towarów oraz wartość zapasu. W bieżącym okresie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji narzutu otrzymanych bonusów obrotowych na zapas która została opisana w notcie 2.3.

Szacunek wartości odzyskiwalnej posiadanych towarów

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

Wartość tworzonego odpisu ustalana jest w oparciu o średnią wartość ujemnych marż uzyskaną ze sprzedaży w trakcie poprzednich 3 lat od dnia bilansowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany szacunku wartości odzyskiwalnej posiadanych towarów.

Szacunek wysokości odpisu aktualizującego należności

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych dokonywana jest w horyzoncie czasu do upływu terminu zapadalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów.

Prawdopodobieństwo osiągnięcia umownego obrotu zgodnie z zawartymi umowami

Spółka zawiera umowy z wybranymi klientami w celach marketingowych. W ramach zawartych umów Spółka zobowiązuje się do udzielenia określonego wsparcia lub rabatu w przypadku zrealizowania przez kontrahenta ustalonego obrotu. Spółka ujmuje w wyniku wartość wsparcia lub rabatu zgodnie ze zrealizowanym przez kontrahenta obrotem oraz prawdopodobieństwem osiągnięcia obrotu umownego. Prawdopodobieństwo to szacowane jest w oparciu o dane historyczne w zakresie skuteczności zawieranych umów wsparcia. W okresie sprawozdawczym wystąpiła istotna zmiana szacunku. Dokonano korekty przychodów ze sprzedaży w związku z niedoszacowaniem przychodów z umów z klientami w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018. W wyniku korekty wartość przychodów zwiększyła się o 3mln363tys.

5. Przychody

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN' 000	PLN' 000
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	1 153 936	917 815
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze świadczenia usług	1 268	843
	1 155 204	918 658

6. Segmenty operacyjne

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

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

6.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów - kraj	769 225	665 866
Sprzedaż towarów - UE	359 227	224 319
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	25 484	27 630
Sprzedaż usług - kraj	652	680
Sprzedaż usług - UE	616	163
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	1 155 204	918 658

6.3 Informacje o wiodących klientach

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

7. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(8 490)	(6 690)
Zużycie materiałów i energii	(9 077)	(7 713)
Usługi obce	(112 622)	(91 487)
Podatki i opłaty	(2 459)	(1 966)
Koszty świadczeń pracowniczych	(75 855)	(64 557)
Pozostałe koszty rodzajowe	(10 619)	(9 762)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(864 905)	(691 379)
Razem koszty wg rodzaju	(1 084 027)	(873 554)
Koszty sprzedaży i marketingu	(131 599)	(113 173)
Koszty magazynowania (logistyki)	(72 843)	(57 555)
Koszty zarządu	(14 521)	(11 252)
Koszt własny sprzedaży	(865 064)	(691 574)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(1 084 027)	(873 554)

8. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	(746)	121
Pozostałe	(1 960)	(818)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(2 706)	(697)

9. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	-	107
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	14 531	13 174
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	30	30
Pozostałe przychody finansowe	225	265
Razem	14 786	13 576

10. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(3 263)	(2 823)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 335)	(1 335)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 917)	(1 647)
Pozostałe koszty odsetkowe	(17)	(7)
	(6 532)	(5 812)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(74)	(1 470)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	(221)
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(353)	(316)
Pozostałe koszty finansowe	(492)	(959)
	(919)	(2 966)
Razem	(7 451)	(8 778)

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

11. Podatek dochodowy**11.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy**

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(14 169)	(8 783)
Dotyczący poprzednich lat	-	(5)
	(14 169)	(8 788)
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(1 741)	(1 368)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
	(1 741)	(1 368)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	(15 910)	(10 156)

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie jest częścią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	75 918	49 024
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(14 424)	(9 315)
Efekt podatkowy kosztów/przychodów niestanowiących kosztów/przychodów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych oraz różnic stałych	(1 486)	(846)
	(15 910)	(10 161)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	5
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	(15 910)	(10 156)

11.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny lub zapasowy.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło ujęcie podatku dochodowego bezpośrednio w kapitale własnym.

11.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło ujęcie podatku dochodowego w pozostałych całkowitych dochodach.

11.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku dochodowego	-	135
	-	135
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	(159)	(52)
	(159)	(52)

11.5 Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 118	6 923
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	<u>(13 771)</u>	<u>(10 835)</u>
	<u>(5 653)</u>	<u>(3 912)</u>

Różnice przejściowe dotyczące aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego

	Stan na 31/12/2017	Ujęte w wynik 2018	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Różnica dotycząca aktywów rabatów i skont na zapasach	3 095	1 284	4 379
Różnica dotycząca umów z klientami	674	(94)	580
Różnica dotycząca zwrotów po dniu bilansowym	210	52	262
Odpis aktualizujący na towary	1 054	(176)	878
Odpis aktualizujący na należności	552	180	732
Rezerwa na świadczenia pracownicze	253	49	302
Rezerwy pozostałe	92	23	115
Różnica dotycząca obciążeń ZUS	343	63	406
Różnica dotycząca nie zapłaconych odsetek od otrzymanej pożyczki	253	-	253
Pozostałe różnice przejściowe	397	(186)	211
Razem	<u>6 923</u>	<u>1 195</u>	<u>8 118</u>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego			
Różnica dotycząca rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań leasingowych	(3 991)	(669)	(4 660)
Udzielone przez dostawców rabaty/bonusy	(6 776)	(1 983)	(8 759)
Pozostałe różnice przejściowe	(68)	(284)	(352)
Razem	<u>(10 835)</u>	<u>(2 936)</u>	<u>(13 771)</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi			
Straty podatkowe	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Razem	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>(3 912)</u>	<u>(1 741)</u>	<u>(5 653)</u>

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

	Stan na 31/12/2017	Ujęte w wynik 2018	Stan na 31/12/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
- niewykorzystane straty podatkowe	-	-	-
- niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-	-
- utworzone odpisy aktualizujące wartość (i)	2 045	753	2 798
Razem	<u>2 045</u>	<u>753</u>	<u>2 798</u>

(i) Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od niektórych utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów, gdyż w ocenie Zarządu Spółka nie będzie w stanie udokumentować poniesionego kosztu zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz odliczyć kosztu od dochodu podatkowego wobec czego aktywo nie zostanie zrealizowane.

12. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,46	0,31
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>0,46</u>	<u>0,31</u>
Zysk rozdzielony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,46	0,31
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozdzielony na akcję ogółem	<u>0,46</u>	<u>0,31</u>

12.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 008	38 868
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Razem	<u>60 008</u>	<u>38 868</u>

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	w tys. sztuk	w tys. sztuk
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	129 864	124 182

12.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 008	38 868
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
	60 008	38 868

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	w tys. sztuk	w tys. sztuk
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	129 864	124 182
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną po cenie nominalnej:	-	-
Warranty pracownicze	-	-
Razem	129 864	124 182

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	1 600	1 726
Maszyny i urządzenia	18 799	18 427
Środki transportu	10 075	9 187
Pozostałe	21 336	20 232
Środki trwałe w budowie	7 281	1 028
Razem	59 091	50 600

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na	Stan na
	30/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	11 927	11 042
Środki transportu	7 780	6 134
Pozostałe	14 201	11 345
Środki trwałe w budowie (i)	6 753	875
Razem	40 661	29 396

(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
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2017 roku	-	2 136	15 415	10 988	17 508	2 771	48 818
Zwiększenia							
Zakup	-	502	3 935	1 023	2 409	(340)	7 529
Leasing	-	-	7 156	2 053	5 706	(1 403)	13 512
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(12)	(180)	-	-	(192)
Likwidacja	-	(61)	(4)	(36)	(3)	-	(104)

Inne	-	-	-	(1)	(24)	-	(25)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2017 roku	-	2 577	26 490	13 847	25 596	1 028	69 538
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	-	2 577	26 490	13 847	25 596	1 028	69 538
Zwiększenia							
Zakup	-	134	1 137	434	1 149	503	3 357
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	18	38	-	72	(128)	-
Leasing	-	-	2 630	2 229	635	6 753	12 247
Rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing	-	-	-	62	813	(875)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(25)	(867)	(153)	-	(1 045)
Likwidacja	-	(39)	(16)	(68)	(11)	-	(134)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2018 roku	-	2 690	30 254	15 637	28 101	7 281	83 963

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie stan na 1 stycznia 2017 roku	-	640	5 724	3 593	4 148	-	14 105
Amortyzacja za okres	-	232	2 353	1 211	1 217	-	5 013
Sprzedaż	-	-	(10)	(112)	-	-	(122)
Likwidacja	-	(21)	(4)	(20)	(1)	-	(46)
Inne	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Umorzenie stan na 31 grudnia 2017 roku	-	851	8 063	4 660	5 364	-	18 938
Umorzenie stan na 1 stycznia 2018 roku	-	851	8 063	4 660	5 364	-	18 938
Amortyzacja za okres	-	258	3 420	1 579	1 510	-	6 767
Sprzedaż	-	-	(24)	(638)	(108)	-	(770)
Likwidacja	-	(19)	(4)	(30)	(1)	-	(54)
Inne	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Umorzenie stan na 31 grudnia 2018 roku	-	1 090	11 455	5 562	6 765	-	24 872
Wartość netto stan na 31 grudnia 2017	-	1 726	18 427	9 187	20 232	1 028	50 600
Wartość netto stan na 31 grudnia 2018	-	1 600	18 799	10 075	21 336	7 281	59 091

13.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	40 661	29 396

15. Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

15.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek konsolidowanych metodą pełną:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
konsolidowane metodą pełną				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Bieruń	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	100%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Bukareszt	100%	100%

15.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach zależnych	996	996
wkłady w Spółce komandytowej	29 517	29 517
udziały i akcje w jednostkach pozostałych *)	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	30 623	30 623

Tabela ruchu inwestycji

	Udziały i akcje	Wkłady w Spółce kom.	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość na 01 stycznia 2017 roku	245	29 517	29 762
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	861	-	861
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	-	-
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 31 grudnia 2017 roku	1 106	29 517	30 623
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	-	-	-
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	-	-
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 31 grudnia 2018 roku	1 106	29 517	30 623

*) W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego i zwiększeniu liczby wspólników w Global One Automotive GmbH, która pełni rolę grupy zakupowej, udział Auto Partner S.A. w kapitale zakładowym Spółki spadł poniżej 20% i wynosił na koniec 2018 r.: 12,50%, w związku z tym Global One Automotive GmbH nie jest już jednostką stowarzyszoną Spółki.

16. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w WGPW		
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia - walutowe kontrakty terminowe	-	-
	-	-
Pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 228	1 142
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	-	-
	1 228	1 142
Razem	1 228	1 142
Aktywa obrotowe	1 228	1
Aktywa trwałe	-	1 141
	1 228	1 142

16.1 Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
W dniu 19 lipca 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 16tys700 EUR, z terminem spłaty do 18 lipca 2019, oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.	76	71
W dniu 24 października 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 6mln500tys CZK, z terminem spłaty do 23 października 2019, oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.	1 152	1 071
	1 228	1 142

17. Zapasy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Towary	417 306	350 989
Odpisy	(9 803)	(10 851)
	407 503	340 138

Zarząd Spółki w celu wiarygodnego i wiernego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki, dokonał zmiany polityki rachunkowości, polegającej na zmianie metody kalkulacji narzutu otrzymanych bonusów obrotowych na zapas, szczegóły przedstawiono w nocie 2.3.

W związku z wdrożeniem MSSF15 z pozycji zapasy wyodrębnione zostało aktywo z tytułu prawa do zwrotu towaru, szczegóły opisano w nocie 2.2.

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

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pozycja sprawozdania finansowego		
Koszt własny sprzedaży	(865 064)	(691 574)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(3 226)	(1 707)
Koszty zarządu	-	-
	(868 290)	(693 281)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	10 851	8 911
Zmniejszenie	(2 363)	(31)
Zwiększenie	1 315	1 971
Stan na koniec okresu	9 803	10 851

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	125 761	124 990

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

17.1 Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towaru	5 095	3 731
	5 095	3 731

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

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

18. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	67 591	56 320
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 655	1 145
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(3 559)	(3 236)
	65 687	54 229
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	9 774	7 546
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego (nota 18.5)	815	976
Należności z tyt. udziału w zysku w spółce zależnej	14 531	13 174
Pozostałe należności finansowe	3 502	3 279
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(621)	(822)
Razem należności finansowe	93 688	78 382
Zaliczki na dostawy	994	381
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	1	-
Pozostałe należności niefinansowe	6 817	1 642
	101 500	80 405
Należności handlowe oraz pozostałe należności	99 387	78 234
Pozostałe należności długoterminowe	2 113	2 171
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	101 500	80 405

(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 296tys PLN.

18.1 Należności handlowe

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

Spółka dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

Ogólnie stosowaną polityką jest przyznawanie limitów kupieckich 10 tys., a następnie ich powiększanie w oparciu o rozwijającą się współpracę i brak powstających w okresie jej trwania problemów płatniczych, do 20 tys. bez zabezpieczenia wekslem. Spółka stosuje umowy współpracy handlowej podpisywane z klientami. Większość umów o limicie od 30 tys. 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 Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30dni, należności przeterminowane 31-90dni, należności przeterminowane 91-120dni, należności przeterminowane 121-180dni, należności przeterminowane 181-360dni oraz należności przeterminowane powyżej 360dni.

18.2 Odpis aktualizujący należności handloweUtworzony odpis aktualizujący w odniesieniu do wieku należności handlowych

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
terminowe	120	-
1-30 dni	53	-
31-90 dni	139	-
91-120 dni	98	-
121-180 dni	267	264
181-360 dni	681	1 827
powyżej 360 dni	2 201	1 145
Razem	3 559	3 236

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
należności handlowe brutto	69 246	57 465
należności handlowe netto	65 687	54 229

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

18.3 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	822	852
Zwiększenie	308	707
Zmniejszenie	(509)	(737)
Stan na koniec okresu	621	822

18.4 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 21. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	65 687	54 229

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 350	1 218

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	200	194
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	615	782
	815	976

18.5.1 Umowy leasingu

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

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

18.5.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	248	254	200	194
Od drugiego do piątego roku włącznie	676	889	615	782
	924	1 143	815	976
Minus niezyskany dochód finansowy	(109)	(167)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat	815	976	815	976
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	815	976	815	976

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

19. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	13 012	12 945
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	tys. sztuk	tys. sztuk
Kapitał akcyjny składa się z:		
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	1 570	900
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	9 400	9 400
akcje zwykłe imienne serii J (iii)	2 150	2 150
Razem	130 120	129 450
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	13 012	12 945

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

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

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

W dniu 26 maja 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) na podstawie uchwały nr 522/2017 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd GPW mocą tej samej uchwały postanowił wprowadzić z dniem 31 maja 2017 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w/w akcje pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 31 maja 2017 rejestracji tych akcji.

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

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

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

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

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

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

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

(ii) W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. W dniu 9 czerwca 2017 roku zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii J, w ramach której objęto 11 550 000 akcji serii J po cenie 4,90 za jedną akcję. Wpływ na rachunek bankowy Spółki nastąpił w dniu 12 czerwca 2017 roku w wysokości 56mln595tys PLN, co stanowi 1mln155tys kapitału w wartości nominalnej oraz 55mln440tys wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości 39,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

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

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

(iii) W dniu 16 sierpnia 2017 roku, na mocy uchwały Zarządu Spółki na wniosek akcjonariusza Pana Aleksandra Góreckiego dokonano zamiany 2 150 000 akcji zwykłych serii J na okaziciela na 2 150 000 akcji imiennych serii J.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w tym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 155 000,00zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 11 550 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ponadto Sąd Rejonowy w Katowicach dokonał uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego w związku z objęciem 900 000 akcji serii I w ramach wykonania uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych w związku z realizacją Programu Motywacyjnego w Spółce.

20. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	251 226	211 127
Zyski (straty) niepodzielone	60 008	38 868
Kapitał z wyceny warrantów, patrz nota 28	2 103	1 493
Razem zyski zatrzymane	313 337	251 488

20.1 Zmiany kapitału zapasowego

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	211 127	117 697
Wypłata dywidendy	-	-
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	38 868	36 364
Umorzenie akcji	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	1 231	57 066
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	251 226	211 127

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy.

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH	4 337	4 315

20.2 Zmiany zysków (strat) niepodzielonych

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	38 868	36 364
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki	60 008	38 868
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(38 868)	(36 364)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	60 008	38 868

20.3 Wypłacona dywidenda

W roku 2018 nie wypłacono dywidendy.

20.4 Propozycja Zarządu w zakresie podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018.

Zarząd Spółki na moment zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego nie podjął decyzji na temat przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

21. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	28 035	28 035
	28 035	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	62 217	61 240
Kredyty bankowe	63 544	63 750
	125 761	124 990
	153 796	153 025
Zobowiązania krótkoterminowe	63 637	126 325
Zobowiązania długoterminowe	90 159	26 700
	153 796	153 025

21.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	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)	52 773	53 772
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: 2.500.000,00 EUR (i)	6 881	6 699
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	56 663	57 051
Santander Bank Polska S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	9 444	7 468
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	28 035	28 035
	153 796	153 025

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

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

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

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

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

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska 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. Oprocentowanie wg stawki WIBOR dla 1M depozytów międzybankowych (stawka bazowa) powiększona o marżę banku w wysokości 1,70 punktu procentowego.

22. Rezerwy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych (i)	345	375
Pozostałe rezerwy	<u>168</u>	<u>109</u>
	<u>513</u>	<u>484</u>
Rezerwy krótkoterminowe	513	484
Rezerwy długoterminowe	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>513</u>	<u>484</u>

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

23. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	97 966	66 747
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 030	4 367
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wnip	576	783
Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	-	316
Inne zobowiązania	3 915	3 332
	107 487	75 545
Zobowiązania krótkoterminowe	107 487	75 545
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	107 487	75 545

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	97 966	66 747
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	97 966	66 747

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

23.1 Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania kontraktowe	314	625
Zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru(i)	6 479	4 758
	6 793	5 383

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

24. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązanie z tytułu zawartych umów leasingu (i)	27 125	22 650
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW		
Walutowe kontrakty niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	217
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	27 125	22 867
Zobowiązania krótkoterminowe	7 774	6 828
Zobowiązania długoterminowe	19 351	16 039
	27 125	22 867

(i) Zobowiązania leasingowe zabezpieczone są na aktywach w leasingu. Na zobowiązanie składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym, o okresie spłaty nieprzekraczającym pięciu lat (patrz nota 25).

25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**25.1 Ogólne warunki leasingu**

Zobowiązania leasingowe dotyczą leasingu rzeczowych aktywów trwałych (wyposażenie magazynów oraz środki transportu). Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat . Na zobowiązanie z tyt. leasingu składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

25.2 Zobowiązania z tytułu leasingu**Minimalne opłaty leasingowe**

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	9 570	8 288
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	21 815	18 124
Powyżej 5 lat	-	-
	31 385	26 412
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(4 260)	(3 762)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	27 125	22 650

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	7 774	6 611
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	19 351	16 039
Powyżej 5 lat	-	-
	27 125	22 650

Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowe	7 774	6 611
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	19 351	16 039
	27 125	22 650

26. Programy świadczeń emerytalnych

26.1 Programy określonych składek

Pracownicy Spółki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny (ZUS) celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej i stanowią one składki zapłacone przez Spółkę w ramach tych programów, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Część składek należnych za dany okres sprawozdawczy nie została odprowadzona do programów. Kwoty te zostały uregulowane po dniu bilansowym.

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Składki ujęte w WF	12 246	10 198
w tym nieodprowadzone składki należne	2 086	1 725

26.2 Programy określonych świadczeń oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 304	1 119
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	286	213
	-	-
	1 590	1 332

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
krótkoterminowe zobowiązania z tyt. określonych świadczeń oraz niewykorzystanych urlopów	1 322	1 135
długoterminowe zobowiązania z tyt. określonych świadczeń oraz niewykorzystanych urlopów	268	197
	-	-
	1 590	1 332

Spółka prowadzi program określonych świadczeń dla kwalifikujących się do niego pracowników Spółki. W ramach tych programów pracownicy mają prawo do odprawy emerytalnej w dniu przejścia na emeryturę w wysokości miesięcznego wynagrodzenia.

Rezerwy na świadczenia pracownicze wyznaczane są przez biuro Aktuariale. Do wyznaczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Wysokość zobowiązania tytułu niewykorzystanych urlopów, została wyliczona jako należne za niewykorzystany urlop wynagrodzenie.

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych programów określonych świadczeń:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	(73)	(65)
Koszty odsetkowy netto	-	-
Składniki kosztów programu określonych świadczeń ujęte w wyniku finansowym	(73)	(65)
Składniki kosztów programu świadczeń ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-	-
Razem	(73)	(65)

Koszt bieżącego zatrudnienia za dany rok uwzględniono w kosztach świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym odpowiednio w ramach pozycji poszczególnych kosztów.

27. Instrumenty finansowe

27.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować zdolność do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 21), zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (ujawnione w nocie 25) środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujawnione w nocie 30) oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki, w tym wyemitowane akcje, kapitał zapasowy, zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w notach 19, 20).

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

1) Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 4,3 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2017 wyniosła 4,3 mln PLN).

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

27.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	303 116	262 600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(19 092)	(14 898)
Zadłużenie netto	284 024	247 702
Kapitał własny (ii)	326 349	264 433
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	87,03%	93,67%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako suma zadłużenia długo- i krótkoterminowego

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

27.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	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:	113 194	93 446
<i>Środki pieniężne</i>	19 092	14 898
<i>Należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	78 343	64 232
<i>Należności z tyt. udziału w zysku</i>	14 531	13 174
<i>Udzielone pożyczki</i>	1 228	1 142
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	815	976
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - udziały i wkłady w jednostkach	30 623	30 623
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	217
<i>Przeznaczone do obrotu</i>	-	217
<i>Sklasyfikowane do wyceny w WGPW</i>	-	-
<i>Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających</i>	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	256 567	224 828
<i>Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania</i>	101 881	70 079
<i>Zobowiązania kontraktowe</i>	314	625
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIiP</i>	576	783
<i>Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych</i>	-	316
<i>Kredyty i pożyczki</i>	153 796	153 025
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 125	22 650

27.2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Spółka nie wyznaczyła pożyczki lub należności (ani grupy pożyczek lub należności) jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania 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.

27.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

27.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 27.5) i stóp procentowych (patrz nota 27.7)

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

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe nie uległo zmianie.

27.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Zobowiązania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
EUR	75 212	48 390
CZK	120	31
HUF	43	53
RON	25	-
Pozostałe	29	-

Aktywa

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
EUR	24 818	13 659
USD	39	29
CZK	12 209	9 776
HUF	3 469	1 395
RON	1 397	-
Pozostałe	21	20

27.6. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

Wpływ spadku o 10% kursu EUR

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	4 082	2 813
Pozostałe całkowite dochody	-	-

Wpływ spadku o 10% kursu CZK

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	(979)	(789)
Pozostałe całkowite dochody	-	-

Wpływ spadku o 10% kursu HUF

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	(278)	(109)
Pozostałe całkowite dochody	-	-

Wpływ spadku o 10% kursu RON

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	(111)	-
Pozostałe całkowite dochody	-	-

Zmiana kursów walut innych niż EUR i CZK nie wpływa w istotny sposób na zysk Spółki.

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe nie uległa istotnym zmianom.

27.7 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiednią proporcję pożyczek i kredytów o oprocentowaniu stałym i zmiennym. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

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

27.7.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko zmiany stóp procentowych zarówno instrumentów pochodnych oraz pozostałych instrumentów finansowych na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(764)	(738)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(764)	(738)
Efekt podatkowy	145	140
Wpływ na zysk netto	(619)	(598)

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	764	738
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	764	738
Efekt podatkowy	(145)	(140)
Wpływ na zysk netto	619	598

Wrażliwość Spółki na ryzyko procentowe nie uległa istotnym zmianom.

27.8 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Banki, w których skoncentrowane są środki pieniężne i depozyty Spółki posiadają następujące ratingi (dane aktualne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego):

Bank	Fitch		Moody's		Koncentracja środków pieniężnych i depozytów *)
	Rating	Perspektywa	Rating	Perspektywa	Stan na 31/12/2018
Bank A	A	Stabilna	A2	Stabilna	21,61%
Bank B	A	Stabilna	A2	Stabilna	37,52%
Bank C	A-	Stabilna	A2	Stabilna	14,75%
Bank D	A-	Stabilna	A1	Stabilna	14,12%
Bank E	A	Stabilna	A1	Stabilna	12,00%

*) udział % wyliczony od środków pieniężnych na rachunkach bankowych

27.8.1 Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Spółka nie posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi.

27.9 Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Nota 27.9.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

27.9.1 Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności niepo pochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty. Opracowano je w oparciu o niezdykontowane przepływy pieniężne ze zobowiązań finansowych na najwcześniejszy wymagany termin spłaty. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału. W przypadku zmiennych stóp procentowych kwotę niezdykontowaną obliczono na podstawie wartości stóp procentowych na koniec okresu sprawozdawczego. Umowny termin wymagalności wyznaczono jako najwcześniejszy możliwy termin żądania spłaty przez Spółkę.

Nota	Wartość bilansowa	Kontraktowa wartość przepływów pieniężnych	<=30dni	31-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	> 5 lat	
								PLN'000
Stan na 31 grudnia 2018								
Kredyty i pożyczki bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	21	63 544	69 169	282	270	1 416	67 201	-
Kredyty w rachunku bieżącym	21	62 217	62 217	-	-	9 444	52 773	-
Pożyczki	21	28 035	34 710	-	-	1 335	33 375	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	27 125	31 385	811	1 701	7 058	21 815	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	98 542	98 542	87 498	10 902	142	-	-
Zobowiązania kontraktowe	23	314	314	314	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	3 915	3 915	3 915	-	-	-	-
		283 692	300 252	92 820	12 873	19 395	175 164	-
Stan na 31 grudnia 2017								
Kredyty i pożyczki bankowe (poza kredytami w rachunku bieżącym)	21	63 750	65 429	405	266	64 758	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	21	61 240	61 240	-	-	61 240	-	-
Pożyczki	21	28 035	34 710	-	-	1 335	6 675	26 700
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	22 650	26 412	705	1 409	6 174	18 124	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	67 846	67 846	50 307	16 726	813	-	-
Zobowiązania kontraktowe	23	625	625	625	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	3 332	3 332	3 332	-	-	-	-
		247 478	259 594	55 374	18 401	134 320	24 799	26 700

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych Spółki niebędących instrumentami pochodnymi. Opracowano ją w oparciu o niezdykontowane kwoty zapadalności aktywów finansowych z uwzględnieniem należnych odsetek. Uwzględnienie informacji o aktywach finansowych niebędących instrumentami pochodnymi jest niezbędnym warunkiem zrozumienia zasad zarządzania ryzykiem płynności Grupy obliczanym na podstawie wartości netto aktywów i zobowiązań.

Nota	Wartość bilansowa	Kontraktowa wartość przepływów pieniężnych	<=30dni	31-90 dni	91-365 dni	1-5 lat	> 5 lat	
								PLN'000
Stan na 31 grudnia 2018								
Środki pieniężne	30	19 092	19 092	19 092	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	18	815	924	23	41	184	676	-
Należności z tytułu dostaw i usług	18	75 462	75 462	55 076	2 137	16 594	1 655	-
Pożyczki	16	1 228	1 274	4	-	1 270	-	-
Należności z tytułu udziału w zysku	18	14 531	14 531	-	-	14 531	-	-

Pozostałe należności finansowe	18	2 881	2 881	1 383	-	-	1 498	-
		114 009	114 164	75 578	2 178	32 579	3 829	-
Stan na 31 grudnia 2017								
Środki pieniężne	30	14 898	14 898	14 898	-	-	-	-
Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego	18	976	1 143	37	39	178	889	-
Należności z tytułu dostaw i usług	18	61 775	61 775	44 537	3 139	12 954	1 145	-
Pożyczki	16	1 142	1 233	5	9	42	1 177	-
Należności z tytułu udziału w zysku	18	13 174	13 174	-	-	13 174	-	-
Pozostałe należności finansowe	18	2 457	2 457	2 457	-	-	-	-
		94 422	94 680	61 934	3 187	26 348	3 211	-

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

Spółka korzysta z linii kredytowych (patrz Nota 27.9.2).

Poniższa tabela przedstawia analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Spółki. Tabelę opracowano na podstawie niezdyktowanych wpływów (wypływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto oraz niezdyktowanych wpływów (wypływów) pieniężnych brutto z tych instrumentów wymagających rozliczenia w kwocie brutto. Ujawnione wartości ustalono poprzez odniesienie do wycen bankowych sporządzonych na dzień sprawozdania finansowego.

	Nota	<=30dni	31-90 dni	91-365 dni	1-5 lat
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2018					
Rozliczane w kwocie netto:					
Walutowe kontrakty (i)		-	-	-	-
Rozliczane w kwocie brutto:					
Walutowe kontrakty		-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017					
Rozliczane w kwocie netto:					
Walutowe kontrakty (i)	24	(217)	-	-	-
Rozliczane w kwocie brutto:					
Walutowe kontrakty		-	-	-	-
		(217)	-	-	-

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

27.9.2 Dostępne finansowanie zewnętrzne

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała następujące wolne limity kredytowe:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone kredyty:		
Kwota wykorzystana	126 041	124 920
Kwota wykorzystana przez Spółkę zależną (i)	4 977	3 778
Kwota niewykorzystana	6 767	9 087
	137 785	137 785

(i) W ramach limitu w wysokości 127mln785tys z kredytu korzysta również Spółka zależna. Na dzień 31.12.2018 Spółka zależna wykorzystwała kwotę 4mln977tys. W dniu 23.03.2017 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego Bank udzielił Spółce kredytu do wysokości 129mln980tys całkowitego obciążenia. Do dyspozycji Grupy w ramach limitu kredytowego jest kwota w wysokości 127mln785tys.

Poza wyżej wymienionymi kredytami zaciągniętymi w bankach, Spółka wykorzystuje również pożyczki udzielone przez akcjonariuszy.

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i pożyczek opisano w nocy 21.

27.10 Wycena w wartości godziwej**27.10.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej**

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

	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia
	31/12/2018	31/12/2017	
	PLN'000	PLN'000	
1) Kontrakty w walucie obcej	Aktywa	-	Poziom 2
	Zobowiązania	-	217

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.

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

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

28. Płatności realizowane na bazie akcji

28.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

28.1.1 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.

28.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

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

Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

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

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

Dane wejściowe do modelu

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

28.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2017	1 000 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	750 000	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(900 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(100 000)	2,88
Stan na 31/12/2017	750 000	2,88
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

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

(ii) W dniu 10 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki określiła łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych w ilości 675 000 i zaoferowała je osobom uprawnionym w ramach transzy stałej za drugi okres rozliczeniowy tj. od 01.01.2017 do 31.12.2017, szczegóły opisano w notcie 19.

28.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	(610)	(731)
Wpływ na wynik okresu	(610)	(731)

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

29.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	328	499
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	6 208	4 022
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
	6 536	4 521

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

	Przychody finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	14 561	13 204
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o. (ii)	104	17
AP Auto Partner RO s.r.l.	-	-
	14 665	13 221

(i) Przychody finansowe w okresie zakończonym 31.12.2018 stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (14mln531tys.) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (30tys.)

(ii) Przychody finansowe w okresie zakończonym 31.12.2018 stanowią przychody z odsetek z tytułu udzielonych pożyczek (58tys) oraz z tytułu udzielonego leasingu finansowego (46tys.)

	Koszty finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	(353)	(316)
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	(353)	(316)

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

**Zakup towarów oraz
pozostałe zakupy**

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	159 885	160 086
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	159 885	160 086

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

Należności

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	-	-
<i>w tym zaliczki na dostawy</i>	-	-
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	8 667	4 900
<i>w tym należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego</i>	781	976
	8 667	4 900

Zobowiązania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	26 699	33 541
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	26 699	33 541

Pożyczki udzielone

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
AP Auto Partner CZ s.r.o.	1 228	1 142
	1 228	1 142

Kwoty nieregulowanych 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 powiązanymi w wysokości 39tys.PLN.

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

Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	56	65
członkowie Zarządu jednostek zależnych	6	7
	62	72

Zakupy towarów i usług

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	915	1 329
członkowie Zarządu jednostek zależnych	118	125
	1 033	1 454

Należności

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	11	225
<i>w tym zapłacone zaliczki na usługi</i>	-	213
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	-
	11	225

Zobowiązania

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	54	48
członkowie Zarządu jednostek zależnych	7	7
	61	55

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

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	34	37
Rada Nadzorcza	1	-
	35	37

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

	Należności	
	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	124	41
Rada Nadzorcza	-	-
	124	41

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
	-	-

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	1 056	938
<i>w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego (i)</i>	406	512
Rada Nadzorcza	80	80
	1 136	1 018

(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 68tys.PLN. Wartość ujętego kosztu dotyczącego Członków Zarządu Spółek zależnych wynosi 136tys.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 notcie 19 i 28.

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 notcie 19 i 28.

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 notcie 19 i 28.

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

	Pożyczki	
	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu (nota 21)	28 035	28 035
	28 035	28 035

	Koszty finansowe	
	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(1 335)	(1 335)
	(1 335)	(1 335)

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie	1 381	1 983
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 992	8 781
Środki pieniężne pobrane z kas do wpłaty na rachunek bankowy (środki pieniężne w drodze)	1 703	4 134
Środki pieniężne inne	16	-
	19 092	14 898
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania*)</i>	26	-

*) saldo na 31 grudnia 2018 na rachunkach bankowych Split Payment

31. Transakcje niepieniężne

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

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wartość środków trwałych otrzymanych na podstawie umów leasingu finansowego	12 620	13 535

32. Umowy leasingu operacyjnego

32.1 Spółka jako leasingobiorca

32.1.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy umów na wynajmowane przez Spółkę nieruchomości. Umowy zawarte są zarówno na czas określony (od 1 roku do 10 lat) jak również na czas nieokreślony. Umowy najmu zawarte na czas określony, dotyczące lokali filialnych zawierają postanowienia dotyczące okresu jej wypowiedzenia (od 2 tygodni do 1 roku), natomiast umowa najmu dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu (zawarta na okres od 28.06.2013 do 19.05.2024) oraz umowa najmu dotycząca nieruchomości w Pruszkowie (zawarta na okres od 28.02.2017 do 28.02.2027) są umowami na czas określony bez oznaczonego okresu wypowiedzenia. Umowy najmu zawierają klauzule weryfikacji stawek rynkowych raz do roku. Spółka nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu.

32.1.2 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Minimalne opłaty leasingowe	13 969	12 424
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-
Opłaty otrzymane z tytułu podnajmu	-	-
	13 969	12 424

32.1.3 Obowiązki z tytułu nierozwiązywalnych umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Do roku	7 806	5 540
Od 1 roku do 5 lat	35 235	22 160
Ponad 5 lat	2 708	7 122
	45 749	34 822

32.1.4 Zabezpieczenia dotyczące zawartych umów leasingu operacyjnego

Spółka ustanowiła następujące zabezpieczenia zobowiązań z tyt. najmu nieruchomości:

a) wpłata kaucji zabezpieczających (patrz nota 18.4)

b) gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 597 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku. Zabezpieczenie w ramach umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00, w tym również udzielonej gwarancji bankowej: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki 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.

c) gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38679IN16 dotycząca najmu nieruchomości w Pruszkowie na kwotę 171 tys. EUR, ważna do 31.08.2020. Zabezpieczenie w ramach umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00, w tym również udzielonej gwarancji bankowej: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki 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 194mln970tys. PLN.

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

33.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W dniu 12.01.2016 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. Na mocy aneksu nr 8 z dnia 01.12.2016 w ramach umowy bank stawiał do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys PLN, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł. W dniu 23.03.2017 został podpisany aneks do umowy, na mocy którego uległ zmianie limit kredytowy na 127mln785tys. PLN Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 (z późniejszymi aneksami) o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 31.12.2018 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 4mln977tys. PLN.

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN, ważna do 30.09.2019 roku.

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

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

33.2 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

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

33.3 Przyszłe zobowiązania umowne

Umowy najmu nieruchomości

Spółka zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku, na okres od 28.06.2013 do 19.05.2024, dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu,

- umowa najmu z dnia 14 lipca 2016 roku, na okres od 28.12.2016 (część magazynowa) 28.01.2017 (część socjalno-biurowa) do 28.02.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona jest na centrum logistyczno-magazynowe w Pruszkowie.

Powyższe umowy zostały przez Spółkę zidentyfikowane jako spełniające wymogi nowego standardu MSSF16, który będzie zastosowany po raz pierwszy od 1 stycznia 2019, szczegółoly przedstawiono w nocie 3.4.

Inne umowy

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

33.4 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 osiągnane. 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.

34. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

W dniu 23 marca 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za I półrocza 2018, 2019, 2020 i 2021 rok

- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za lata 2018, 2019, 2020 i 2021 rok.

Umowa została podpisana 30 lipca 2018 roku.

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana od 7 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 73.

Wynagrodzenie netto audytora badającego sprawozdanie w latach 2018 i 2017 przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2017
	PLN	PLN
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	114 000	70 100
Przegląd sprawozdania finansowego	58 000	38 000
Razem wynagrodzenie audytora	172 000	108 100

35. Stan zatrudnienia w Spółce

	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
	w os.	w os.
Zarząd i administracja	163	150
Sprzedaż i marketing	561	480
Logistyka i magazynowanie	630	554
Razem	1 354	1 184

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 5 lutego 2019 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o przyjęciu oferty najmu pomieszczeń zlokalizowanych w parku logistycznym w Bieruniu. Oferta dotyczy prawa pierwszeństwa najmu pomieszczeń składających się z 3675,60m² powierzchni magazynowej oraz 126,10m² powierzchni biurowej. Przekazanie powierzchni i początek najmu nastąpi w terminie 01 listopada 2019 natomiast umowa najmu określona została na okres do 29 maja 2024 roku.

W dniu 1 marca 2019 Spółka udzieliła gwarancji nr KLG57699IN19 o wartości 42tys. PLN. Gwarancja dotyczy umowy najmu z dnia 15 lutego 2019 lokalu usługowo-magazynowego i obowiązuje od 11 marca 2019 roku do 6 maja 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 3 kwietnia 2019.

Bieruń, 3 kwietnia 2019

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Michał Breguła - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa