

INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
2020



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Spis treści

Informacje o INTER CARS S.A.	4
1. Przedmiot działalności.....	4
2. Siedziba	4
3. Dane kontaktowe.....	4
4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)	4
5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego).....	4
6. Biegły rewident	5
7. Spółki zależne i stowarzyszone	5
8. Notowania na giełdach	7
9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji	7
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd).....	11
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	13
1. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	13
2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki	13
2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF	13
2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące	15
2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE	16
2.4. Podstawa wyceny	16
2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	16
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości	17
3.1. Zmiany w polityce rachunkowości	17
3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	17
4. Informacje na temat segmentów działalności.....	27
5. Informacje uzupełniające	27
6. Rzeczowe aktywa trwałe	27
7. Prawo do użytkowania.....	31
8. Wartości niematerialne	31
9. Test na utratę wartości	33
10. Nieruchomości dostępne do sprzedaży	33
11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	33
12. Podatek odroczony	37
13. Zapasy	38
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	40
16. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	41
17. Zysk netto na 1 akcję.....	41
18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	42
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	45
20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45
21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	46
22. Zobowiązania i należności z tytułu wynajmu długo i krótkoterminowego - sublease.....	46
23. Przychody ze sprzedaży.....	46
24. Koszt własny sprzedaży	47
25. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	48
26. Koszty świadczeń pracowniczych	48
27. Pozostałe przychody operacyjne.....	48
28. Pozostałe koszty operacyjne	48
29. Przychody i koszty finansowe.....	49
30. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepłyów pieniężnych	50
31. Podatek dochodowy	51

Wybrane dane finansowe

32.	Dywidenda	52
33.	Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	53
34.	Leasing operacyjny	54
35.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	54
36.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	59
37.	Zdarzenia po dacie bilansu	63
38.	Istotne oceny i oszacowania	63
39.	Kontynuacja działalności i działalność zaniechana	63
40.	Sprawozdanie skonsolidowane	64

Wybrane dane finansowe:

Dane w tys.	za okres 12 miesięcy zakończony		za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł	euro	euro
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (za okres)				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 347 832	6 314 289	1 418 764	1 467 825
Zysk brutto ze sprzedaży	1 615 946	1 581 771	361 170	367 700
Opłaty licencyjne	(5 216)	(6 864)	(1 166)	(1 596)
Przychody/koszty finansowe, netto	(1 768)	27 785	(395)	6 459
Wynik z działalności operacyjnej	326 661	151 811	73 010	35 290
Zysk netto	222 609	154 975	49 754	36 026
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	152 245	252 287	34 027	58 647
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	31 709	56 415	7 087	13 114
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(182 842)	(315 017)	(40 866)	(73 229)
Podstawowy zysk na 1 akcję	15,71	10,94	3,51	2,54
Marża na sprzedaży	25,46%	25,05%		
Marża EBITDA	5,71%	3,06%		
EBITDA	362 485	193 142	81 017	44 140
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 079	17 967	4 134	4 219
Suma bilansowa	3 633 211	3 486 970	787 295	818 826
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	1 046 306	1 142 042	226 728	268 179
Kapitał własny	1 790 495	1 567 886	387 990	368 178
Zatrudnienie i liczba filii				
Pracownicy	666	647		
Filie	240	248		

Wskaźnik EBITDA liczony jest jako suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji za okres sprawozdawczy.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2020 roku – 1 EUR = 4,6148 PLN, oraz kurs NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku – 1 EUR = 4,2585 PLN
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2020 i 2019 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,4742 PLN i 1 EUR = 4,3018 PLN.

Informacje o INTER CARS S.A.

1. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Inter Cars Spółka Akcyjna („Inter Cars”, „Spółka”) jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych.

2. Siedziba

ul Powsińska 64
02-903 Warszawa
Polska

Magazyn Centralny:

Europejskie Centrum Logistyczne
Swobodnia 35
05-170 Zakroczym

Dane administracyjne Spółki

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr:

KRS 0000008734

NIP 1181452946

Regon 014992887

3. Dane kontaktowe

tel. (+48-22) 714 19 16

fax. (+48-22) 714 19 18

bzarzadu@intercars.eu

relacje.inwestorskie@intercars.eu

www.intercars.com.pl

4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Andrzej Oliszewski, Przewodniczący

Piotr Płoszajski

Tomasz Rusak

Jacek Klimczak

Jacek Podgórski

Radosław Kudła

5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Maciej Oleksowicz, Prezes

Krzysztof Soszyński, Wiceprezes

Wojciech Twaróg, Członek Zarządu

Piotr Zamora, Członek Zarządu

Tomáš Kaštil, Członek Zarządu do dnia 31 sierpnia 2020 r.

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Członek Zarządu Spółki, pan Tomáš Kaštil, złożył Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenie o rezygnacji z dniem 1 września 2020 r. ze sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Informacje o Inter Cars S.A.

6. Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.
ul. Polna 11
00-633 Warszawa

7. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 34 jednostki, w tym:

- 32 spółek zależnych od Inter Cars S.A.
- 2 spółki pośrednio zależne od Inter Cars S.A.

Ponadto Grupa posiada udziały w jednej jednostce stowarzyszonej.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Podmiot dominujący					
Inter Cars S.A.	Warszawa, Polska	Import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Ukraine	Chmielnicki, Ukraina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	Doradztwo oraz organizacja szkoleń i seminariów w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	Regeneracja części samochodowych.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Praga, Czechy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o	Warszawa, Polska	Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Bratysława, Słowacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Wilno, Litwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Braine-le-Château, Belgia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Budapeszt, Węgry	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Informacje o Inter Cars S.A.
Spółki zależne i stowarzyszone (cd.)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Italia s.r.l	Pero, Włochy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Zapresic (Grad Zaprešić), Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Nikozja, Cypr	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Częstaków Mazowiecki, Polska	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Swobodnia, gm. Zakroczym, Polska	Usługi logistyczne	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Birkirkara, Malta	Zarządzanie posiadanymi aktywami	Pełna	100%	100%
Q-service Truck Sp. z o.o.	Warszawa Polska	Sprzedaż samochodów dostawczych i ciężarowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT d.o.o.	Ljubljana, Slovenia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ	Tallin, Estonia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars GREECE.	Ilioupoli Attiki, Grecja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Tipton, Wielka Brytania	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. Beograd-Rakovica	Belgrad-Rakovica, Serbia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Informacje o Inter Cars S.A.

Spółki zależne i stowarzyszone (cd.)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.*	Warszawa, Polska	Obsługa flot samochodowych w zakresie napraw	Pełna	100%	100%
JAG Sp. z o.o.**	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	-
OOO Inter Cars Automobilna Technika***	Mogilev, Białoruś	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Nie dotyczy	100%	-
Spółki pośrednio zależne					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Malta Limited****	Birkirkara, Malta	Sprzedaż części zamiennych oraz usługi doradcze w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Aurelia Auto d.o.o.*****	Vinkovci, Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych oraz najem nieruchomości	Pełna	100%	100%
JC Auto s.r.o. w likwidacji	Karvina-Darkom, Czechy	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	Pełna	-	100%
Spółki stowarzyszone					
InterMeko Europe Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%

* Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 1Q2020 roku

** Spółka nabyta w 2Q2020 roku

*** Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

**** 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars Malta Holding Limited

***** 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars d.o.o. (Chorwacja)

W dniu 4 lutego 2020 roku została podjęta uchwała o likwidacji spółki zależnej Inter Cars Deutschland GmbH, która do dnia podjęcia przedmiotowej uchwały nie rozpoczęła działalności.

8. Notowania na giełdach

Akcje Inter Cars S.A są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Inter Cars S.A. w dniu 20 kwietnia 2021 roku.

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł)	nr noty	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	112 281	119 783
Prawo do użytkowania	7	30 383	14 913
Wartości niematerialne	8	183 731	187 095
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	11	445 757	425 367
Inwestycje dostępne do sprzedaży		260	258
Należności	14	17 085	16 012
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	22	99 846	96 761
		889 343	860 189
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	1 295 136	1 256 345
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	1 385 571	1 311 271
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	22	44 082	41 198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	19 079	17 967
		2 743 868	2 626 781
AKTYWA RAZEM		3 633 211	3 486 970
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	16	28 336	28 336
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	16	259 530	259 530
Kapitał zapasowy		1 273 761	1 118 787
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 935	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego		222 933	155 298
		1 790 495	1 567 886
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	18	536 231	536 487
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	27 611	22 517
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	22	99 846	96 761
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	23 845	20 777
		687 533	676 542
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	551 970	575 776
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych	18	476 684	568 810
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	5 781	14 228
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	22	44 082	41 198
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	18 520	19 487
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	58 146	23 043
		1 155 183	1 242 542
PASYWA RAZEM		3 633 211	3 486 970

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nr noty	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	6 347 832	6 314 289
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	(4 731 886)	(4 732 518)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 615 946	1 581 771
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 900	26 853
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	25	(733 094)	(795 873)
Koszty usługi dystrybucyjnej	25	(513 555)	(517 074)
Opłaty licencyjne	25	(5 216)	(6 864)
Pozostałe koszty operacyjne	28	(39 320)	(137 002)
Wynik z działalności operacyjnej		326 661	151 811
Przychody finansowe	29	8 345	9 528
Otrzymane dywidendy	29	47 813	67 548
Różnice kursowe	29	(9 939)	1 266
Koszty finansowe	29	(47 987)	(50 557)
Zysk przed opodatkowaniem		324 893	179 596
Podatek dochodowy	31	(102 284)	(24 621)
Zysk netto		222 609	154 975
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Inne całkowite dochody netto, ogółem		-	-
CAŁKOWITE DOCHODY			
		222 609	154 975
Zysk na jedną akcję (zł)			
- podstawowy i rozwodniony	17	15,71	10,94
Średnia ważona liczba akcji w roku			
		14 168 100	14 168 100

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2020 roku	28 336	259 530	1 118 787	5 935	155 298	1 567 886
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Zysk w okresie	-	-	-	-	222 609	222 609
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	222 609	222 609
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	154 974	-	(154 974)	-
Na 31 grudnia 2020 roku	28 336	259 530	1 273 761	5 935	222 933	1 790 495

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2019 roku	28 336	259 530	900 217	5 935	228 952	1 422 970
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Zysk w okresie	-	-	-	-	154 975	154 975
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	154 975	154 975
Transakcje z udziałowcami						
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	218 570	-	(218 570)	-
Na 31 grudnia 2019 roku	28 336	259 530	1 118 787	5 935	155 298	1 567 886

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Nr noty	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		324 893	179 596
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		35 823	41 331
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		6 298	(49)
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		2 269	(356)
Odsetki i udziały w zyskach, netto		23 597	40 748
Dywidendy netto	29	(47 813)	(67 548)
Pozostałe pozycje netto		(2)	(656)
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		345 065	193 066
Zmiana stanu zapasów		(38 791)	95 220
Zmiana stanu należności	30	(100 736)	(18 071)
Zmiana należności z tytułu najmu		(5 969)	(137 959)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	30	10 820	(15 430)
Zmiana zobowiązań z tytułu najmu		5 969	137 959
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		216 358	254 785
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	30	(64 113)	(2 498)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		152 245	252 287
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 571	31 707
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(23 958)	(43 934)
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	30	(2 594)	(173)
Spłata pożyczek udzielonych	30	15 661	11 229
Pożyczki udzielone	30	(7 960)	(3 656)
Odsetki otrzymane	30	1 207	1 474
Dywidendy otrzymane		47 782	59 768
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		31 709	56 415
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	30	(49 424)	(49 455)
Otrzymane kredyty i pożyczki	30	-	37 000
Spłaty kredytów i pożyczek	30	(108 564)	(101 899)
Otrzymane kaucje		(50)	299
Wykup obligacji		-	(150 000)
Zapłacone odsetki	30	(24 804)	(40 903)
Wypłacona dywidenda	32	-	(10 059)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(182 842)	(315 017)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto		1 112	(6 316)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		17 967	24 283
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		19 079	17 967

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym. Ponadto na dzień sprawozdawczy Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu wszystkich nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym.

2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki

2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Szczegółowy opis standardu MSSF 16 oraz jego wpływu na pozycje sprawozdania finansowego oraz ujęcia umów wynajmu w 2019 roku jest opisany w punkcie 3.2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości podpunkt g) Leasing.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w roku 2019, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych których Spółka jest stroną i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia, ze względu na fakt, iż po wprowadzeniu MSSF 16 zostały zmienione zapisy w umowach kredytowych, by nowy standard nie zniekształcał kalkulacji i by wskaźniki były porównywalne do poprzednich okresów.

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Poniższa tabela analizuje zmiany długu dla każdego z zaprezentowanych okresów

	Kredyty	Pożyczki	Obligacje	Zobowiązania z tytułu leasingu	Kaucje	Dług łącznie	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Dług netto
Saldo na dzień 31.12.2018 r.	(1 023 479)	(144 558)	(150 752)	(5 922)	(191)	(1 324 902)	24 283	(1 300 619)
Korekta z tyt. Zastosowania MSSF 16	-	-	-	(7 090)	-	(7 090)	-	(7 090)
Saldo na dzień 01.01.2019 r.	(1 023 479)	(144 558)	(150 752)	(13 012)	(191)	(1 331 992)	24 283	(1 307 709)
Przepływ środków pieniężnych	8 328	53 917	150 752	(8 868)	141	204 270	(6 316)	197 954
Nowe umowy leasingowe	-	-	-	(14 956)	-	(14 956)	-	(14 956)
Wypowiedzenie umowy leasingowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	28 761	-	-	-	-	28 761	-	28 761
Naliczone odsetki	(28 761)	-	-	-	-	(28 761)	-	(28 761)
Wycena	635	-	-	-	-	635	-	635
Saldo na dzień 31.12.2019 r.	(1 014 516)	(90 640)	-	(36 836)	(50)	(1 142 042)	17 967	(1 124 075)
Przepływ środków pieniężnych	104 934	(6 698)	-	(26 000)	50	(71 643)	1 112	73 398
Nowe umowy leasingowe	-	-	-	20 310	-	20 310	-	20 310
Zapłacone odsetki	18 376	519	-	-	-	18 895	-	18 895
Naliczone odsetki	(18 376)	(2 543)	-	-	-	(20 919)	-	(20 919)
Wycena	(1 135)	6 299	-	-	-	5 165	-	5 165
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	(910 717)	(93 063)	-	(42 526)	-	(1 046 306)	19 079	(1 027 227)

Zobowiązania z tytułu najmu krótko i długoterminowego nie są uwzględnione w kalkulacji wartości długu netto.

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, są następujące:

- Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia
Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktów.
- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych
Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”
Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależeć od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego. Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

- Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzeniu oceny, czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Spółka zamierza przyjąć wymienione poniżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”
Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznawaa przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020
“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”
W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym,

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w których występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 r. z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.

- **Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do 2021 r. h) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR. W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),**

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

2.4. Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- nieruchomości inwestycyjnych – wycenianych w wartości godziwej.

Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

(a) Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich („PLN”), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty jest walutą funkcjonalną Inter Cars S.A.

(w tys. zł)

(b) Różnice kursowe

Transakcje wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia tych transakcji oraz wyceny na dzień sprawozdawczy, po kursie średnim NBP na ten dzień, pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu, przy czym różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia zobowiązań handlowych korygują koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, a pozostałe różnice kursowe wykazywane są w oddzielnej pozycji.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wycenione według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej) obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej jednostka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, zobowiązań finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie udziału w aktywach netto w jednostce działającej za granicą, które są efektywne, oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które jednostka ujmuje jako inne całkowite dochody.

Różnice kursowe powstające na skutek przeliczenia na PLN operacji gospodarczych ujmowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, z wyłączeniem różnic kursowych dotyczących spłaty zobowiązań lub zapłaty należności związanych z dostawami lub sprzedażą towarów i usług, które są odnoszone na koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Zmiany w polityce rachunkowości

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego Sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły za wyjątkiem przyjęcia opisanych powyżej nowych i zmienionych standardów.

3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz obce środki trwałe przyjęte do używania przez jednostkę (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z ich posiadania na jednostkę) i stanowią środki wykorzystywane przy dostawach towarów lub świadczeniu usług oraz do celów administracyjnych bądź do celów wynajmu na rzecz osób trzecich, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane odsetki naliczone do momentu oddania środka trwałego do użytkowania. Nakłady poniesione w terminie późniejszym uwzględnia się w wartości bilansowej, jeżeli jest prawdopodobne, że nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o opusty handlowe i rabaty, wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu niezbędnego do rozpoczęcia jego używania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa oraz szacunkowe koszty

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

demontażu i usunięcia składnika aktywów i koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana.

Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem środków trwałych w budowie oraz gruntów podlegają amortyzacji. Podstawą naliczania amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową, na podstawie przyjętego przez jednostkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika aktywów. Amortyzacja następuje od momentu, gdy składnik aktywów dostępny jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, zostaje usunięty z bilansu, wartość końcowa składników aktywów przewyższa jego wartość bilansową lub został już całkowicie zamortyzowany.

Ustalone odpisy dokonywane są metodą liniową według następujących okresów:

Budynki oraz inwestycje w budynkach obcych	10 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 16 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	rok - 5 lat

Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika rzeczowych aktywów trwałych z bilansu, ustalone są, jako różnica między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową i ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

a) Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych, jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które jednostka ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji. Nabycie udziałów niekontrolujących jest ujmowane jako transakcje z właścicielami, w wyniku czego przy tego rodzaju transakcjach nie jest ujmowana wartość firmy. Korekty do udziałów niekontrolujących są oparte na proporcjonalnej wartości aktywów netto jednostki zależnej.

b) Wartości niematerialne

Jako wartości niematerialne ujmowane są możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej o wiarygodnie ustalonej cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z których jednostka prawdopodobnie osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, przyporządkowywane danemu składnikowi. Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji, przez okres ich ekonomicznej użyteczności, od momentu, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej lub jest całkowicie umorzony. Podlegającą amortyzacji wartość składnika aktywów niematerialnych ustala się po odjęciu jego wartości końcowej.

Relacje z dostawcami

Relacje z dostawcami nabywane w wyniku nabycia lub połączenia jednostek, są początkowo ujmowane według ceny nabycia. Cena nabycia relacji z dostawcami nabytych w transakcji połączenia jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po początkowym ujęciu, relacje z dostawcami są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Relacje z dostawcami nabyte w

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

transakcji połączenia z JC Auto S.A. są amortyzowane przez okres 12 lat, zgodny z oszacowanym okresem ich ekonomicznej użyteczności.

Programy komputerowe

Licencje na programy komputerowe są wyceniane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz doprowadzenie do stanu umożliwiającego ich użytkowanie.

Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych są ujmowane w kosztach okresu, w którym są ponoszone.

Koszty związane bezpośrednio z wytworzeniem unikalnych programów komputerowych na potrzeby jednostki, które z dużym prawdopodobieństwem przyniosą ekonomiczne korzyści przewyższające koszty w okresie dłuższym niż rok są ujmowane jako składnik wartości niematerialnych i są amortyzowane w okresie ich użytkowania, lecz nie dłużej niż przez okres trwania umowy leasingu.

c) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie z uwagi na obie te korzyści i nie są wykorzystywane w działalności operacyjnej ani też nie są przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności. Nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane po cenie nabycia powiększonej o koszty transakcji. Po początkowym ujęciu wykazywane są według wartości godziwej, a zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko w przypadku zmiany sposobu ich użytkowania i spełnienia warunków ujmowania nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjnej. W odniesieniu do tej nieruchomości stosuje się zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Wszelkie różnice między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Przeniesienia aktywów z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy nastąpiła zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie zajmowania nieruchomości do celów działalności operacyjnej lub rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości z zamiarem jej sprzedaży.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości wykorzystywanych w działalności operacyjnej lub do zapasów, koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

d) Instrumenty finansowe

1. Klasyfikacja i wycena

Spółka przeprowadziła szczegółową analizę swoich modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, jak również analizę charakterystyk przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów. W wyniku przeprowadzonych analiz dokonano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych. Standard nie wpłynął istotnie na wycenę poszczególnych kategorii aktywów finansowych.

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami. Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

interest) Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu. Spółka przeprowadza test SPPI dla udzielonych pożyczek porównując sumę kapitału i odsetek do instrumentu modelowego według MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu.

Spółka nie korzystała w roku 2017 i 2018 z instrumentów zewnętrznych dla należności handlowych, takich jak faktoring. W ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności. Spółka dokonuje oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny według MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W przypadku, gdy test jest spełniony, należności handlowe będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła osiem przedziałów:

- Nieprzeterminowane;
- Przeterminowane od 1 do 30 dni;
- Przeterminowane od 31 do 60 dni;
- Przeterminowane od 61 do 90 dni;
- Przeterminowane od 91 do 180 dni;
- Przeterminowane od 181 do 270 dni;
- Przeterminowane od 271 do 360 dni;
- Przeterminowane powyżej 360 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie dwóch lat, poprzedzających rok, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

Przedział	Poziom odpisu
Nieprzeterminowane	0,27%
1-30 dni	0,68%
31-60 dni	4,47%
61-90 dni	7,72%
91-180 dni	12,91%
181-270 dni	22,50%
271 – 360 dni	28,05%
Powyżej 360 dni	38,19%

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są

(w tys. zł)

równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.

Po zastosowaniu powyżej opisanej metody Spółka nie stwierdziła istotnych różnic pomiędzy wyceną należności według MSR 39 na dzień 1 stycznia 2018 roku, a ich wyceną według MSSF 9.

Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypelnienia zobowiązania w ciągu całego umownego okresu życia aktywa;
- Stopień 3 – salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Aktywa finansowe spisywane są, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni (w przypadku podmiotów niepowiązanych) i ściągальność należności została oceniona jako wątpliwa. Inwestycje w instrumenty kapitałowe Spółka, po początkowym ujęciu, wycenia w wartości godziwej. Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z tym zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

e) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Szczegóły odnośnie wyceny kredytów bankowych i pożyczek zostały zaprezentowane w punkcie k).

(w tys. zł)

f) Utrata wartości składnika aktywów

Aktywa finansowe

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się z kwotą odwrócenia wykazaną w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień sprawozdawczy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

(w tys. zł)

g) Leasing

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Spółka klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy, bądź operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umów, które stanowiły leasing finansowy, były ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane były liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zgodnie z wymogami, z dniem 1 stycznia 2019 roku, Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing. MSSF 16 zastępuje istniejące wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing. MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jeden, bilansowy model ujmowania i wyceny leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów poniżej 12 miesięcy) oraz leasingu aktywów o niskiej wartości (np. laptopy).

Spółka postanowiła zastosować powyższe zwolnienia przewidziane przez standard i ujęła opłaty liniowo w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Standard nie wprowadza znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Leasingodawca nadal klasyfikuje umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny.

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

Wdrożenie MSSF 16 powoduje spadek kosztów najmu, wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, które powodują wzrost wskaźnika EBITDA, aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznaniem składnika aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

Wdrożenie MSSF 16 przewiduje dwie metody zastosowania standardu po raz pierwszy:

- a) pełne podejście retrospektywne (co wymaga zastosowania wymogów nowego standardu dla każdego okresu porównawczego)
- b) zmodyfikowane podejście retrospektywne (brak konieczności przekształcania danych porównawczych).

Spółka postanowiła zastosować „zmodyfikowane podejście retrospektywne”, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania standardu. W związku z wyborem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych. Oznacza to, że dane zaprezentowane na koniec 2018 roku nie zostały przekształcone, natomiast dane za 2019 i 2020 rok są już w pełni porównywalne.

Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16, Spółka skorzystała z następujących dostępnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o w miarę zbliżonych charakterystykach (takich jak umowy leasingu o zbliżonym pozostałym okresie leasingu, w zbliżonym środowisku gospodarczym),
- Spółka zastosowała, w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się do 12 miesięcy od daty początkowego zastosowania standardu, podejście uproszczone, polegające na ujęciu tych leasingów analogicznie jak krótkoterminowych umów leasingu

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

oraz włączeniu kosztów związanych z tymi leasingami do ujawnienia obejmującego poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingu,

- Spółka wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie leasingu z wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego zastosowania.

Spółka jako leasingobiorca

Dla leasingów klasyfikowanych zgodnie z MSR 17 jako leasingi operacyjne Spółka rozpoznała zobowiązanie leasingowe wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej na dzień początkowego zastosowania. Spółka dokonała wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów dla poszczególnych umów leasingowych (odrębnie dla każdej umowy) w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu, skorygowanemu o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

Składniki, które zostały rozpoznane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania stanowią powierzchnie biurowe i lokale wynajmowane na potrzeby działalności niektórych filii.

Na dzień 1 stycznia 2020 r. wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartość zobowiązań z tytułu leasingu są sobie równe, a wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sumę bilansową wynika z ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w korespondencji ze zobowiązaniem leasingowym. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wpłynie na zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja) oraz wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych (odsetek).

Przy czym należy mieć na uwadze, że obecnie opłaty z tytułu leasingu operacyjnego są rozliczane liniowo zgodnie z MSR 17, natomiast w wyniku zmian spowodowanych przyjęciem MSSF 16 oczekuje się, że o ile aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo poprzez odpisy amortyzacyjne, to koszty odsetek od zobowiązań będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążeń w początkowych okresach po zawarciu umowy i zmniejszanie się ich wraz z upływem czasu.

Spółka jako leasingodawca

Lokale, samochody i inne urządzenia, których Grupa jest leasingobiorcą i dalej wynajmuje swoim agentom prowadzącym filie, traktuje jako subleasing. Zobowiązania z tego tytułu leasingu tych przedmiotów i obiektów równają się należnościom z tytułu wynajmu.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

W 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF („Komitet”) wydał podsumowanie decyzji podjętych na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii rozpoznania umów na czas nieokreślony. Spółka przeanalizowała wpływ decyzji Komitetu na zasady rachunkowości Spółki i stwierdziła, iż decyzje wpływają na wartość praw do użytkowania oraz należności i zobowiązania z tytułu najmu prezentowanych w bilansie Spółki. Zgodnie z nowym podejściem i interpretacją standardu, wszystkie umowy zawarte na czas nieokreślony lub określony z możliwością przedłużenia zostały szczegółowo przeanalizowane oraz zakwalifikowane jako najem na przewidywany okres trwania umowy najmu indywidualnie oszacowany dla każdej z umów, biorąc pod uwagę m.in.:

- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością Spółki lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie, lub

- istniejące plany biznesowe oraz inne istniejące umowy uzasadniające wykorzystanie leasingowanego przedmiotu w danym okresie.

Ustalenie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy

W związku z tym, że Spółka nie posiada informacji odnośnie stopy procentowej dla umów leasingowych, stosuje krańcową stopę procentową do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki w danej walucie niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

(w tys. zł)

h) Zapasy

Zapasy są wykazywane według wartości niższej z ceny nabycia (kosztów wytworzenia) lub wartości netto możliwej do uzyskania w wyniku sprzedaży. Koszt zapasów obejmuje wszystkie koszty nabycia, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich obecnego miejsca i stanu.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się przyjmując, że składniki, których dotyczy rozchód są tymi, które jednostka nabyła najwcześniej (metoda FIFO).

Kwoty wynikające z rabatów i opustów oraz innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów ujmowane są jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich otrzymania pod warunkiem, że ich otrzymanie jest uprawdopodobnione.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest ujmowana w wysokości szacunkowej ceny sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszonej o szacunkowe koszty wykończenia i koszty niezbędne aby doprowadzić sprzedaż do skutku.

Wartość zapasów pomniejszając odpisy aktualizacyjne tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto (stanowiąca cenę pomniejszoną o opusty, rabaty oraz koszty związane z dokonaniem sprzedaży) jest niższa od ceny nabycia (kosztów wytworzenia) zapasów.

i) Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

j) Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

1. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
2. Premia z tytułu sprzedaży akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną jest wykazywana jako oddzielna pozycja kapitałów własnych. Koszty emisji akcji pomniejszają wartość kapitałów.
3. Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych,
4. Pozostały kapitał rezerwowy utworzony z wyceny opcji managerskich,
5. Zyski zatrzymane, w skład których wchodzi zyski zatrzymane z lat ubiegłych oraz zysk lub strata bieżącego okresu obrotowego.

k) Kredyty bankowe i pożyczki

Początkowo kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej, przy ustalaniu której uwzględniane są koszty transakcyjne związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązań.

W kolejnych okresach kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

l) Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

m) Przychody

Standard *Przychody z umów z klientami*, który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do

(w tys. zł)

poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Nowy standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia standardu, z zastosowaniem pełnej metody retrospektywnej.

Inter Cars S.A. prowadzi działalność w obszarze:

1. Sprzedaż towarów

Spółka prowadzi działalność głównie w obszarze sprzedaży towarów, zarówno jako sprzedaż hurtową w sklepach stacjonarnych, jak i detaliczną poprzez sklep internetowy.

Inter Cars S.A. ocenił, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe z tytułu tego rodzaju sprzedaży jest nieistotny. Przychód będzie rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem, tak jak to ma miejsce aktualnie.

Z uwagi na stosowaną politykę bonusów i zwrotów Spółka, zgodnie z MSSF 15, zmniejsza wartość przychodów o szacowany koszt tych bonusów i zwrotów.

2. Sprzedaż usług

Inter Cars S.A. w niewielkim stopniu prowadzi sprzedaż usług, głównie są to usługi obsługi sieci flotowych aut w zakresie ich naprawy.

Spółka uważa, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w momencie jej zakończenia, gdyż są to usługi krótkotrwałe. A zatem zgodnie z MSSF 15, Spółka kontynuuje ujmowanie przychodów ze sprzedaży w momencie zakończenia miesiąca rozliczeniowego.

Jednocześnie Spółka wdrożyła procedury mające na celu zapewnienie bieżącej analizy i oceny wpływu warunków kontraktowych nowych lub renegotjowanych umów sprzedaży, na ujmowanie przychodów ze sprzedaży.

Spółka zaktualizowała również Politykę Rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów, głównie w celu jej dostosowania do terminologii MSSF 15.

n) Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą, w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych jednostki, które można wiarygodnie wycenić.

Koszty wynikające z obciążeń Spółki przez filiantów, z tytułu wynagrodzenia za dokonaną w imieniu jednostki sprzedaż towarów, są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

Koszty z tytułu wynajmu powierzchni biurowej oraz magazynowej ujmowane są w zysku lub stracie okresu, którego dotyczą.

Kwoty refakturowane pomniejszają odpowiednie pozycje kosztów jednostki.

o) Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują głównie odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

p) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje zarówno część bieżącą jak i część odroczoną. Kalkulacja podatku dochodowego bieżącego jest oparta na zysku danego okresu ustalonym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Łączne obciążenie podatkowe uwzględnia podatek bieżący i podatek odroczony ustalany metodą bilansową, który występuje w związku z

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Podatek odroczony ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania zobowiązania na podstawie uchwalonych przepisów podatkowych obowiązujących w roku rozliczenia rezerw i aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Składnik aktywów oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane w jednostkowym bilansie, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

q) Wycena wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia dla udziałów w jednostkach podporządkowanych objętych w zamian za wniesiony aport ustalana jest na podstawie wartości bilansowej składników aportu na dzień wniesienia. Wartość ta jest ustalana na bazie danych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

4. Informacje na temat segmentów działalności

Informacja odnośnie segmentów operacyjnych została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A., z uwagi na identyfikację segmentów na poziomie Grupy.

5. Informacje uzupełniające

Informacje na temat głównych produktów i usług oraz na temat geograficznego podziału sprzedaży zostały przedstawione w nocie numer 23.

Zdecydowana większość aktywów trwałych Spółki, skoncentrowana jest w Polsce. Spółka nie jest w stanie wyodrębnić aktywów w ramach geograficznej struktury sprzedaży.

Ze względu na specyfikę działalności Spółka nie posiada kluczowych odbiorców. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie numer 14.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	17 505	17 505
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 146	58 782
Urządzenia techniczne i maszyny	6 522	7 704
Środki transportu	3 010	5 056
Inne środki trwałe	22 326	29 189
Środki trwałe w budowie	5 772	1 547
Łącznie rzeczowe aktywa trwałe	112 281	119 783

(w tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

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

- 31 grudnia 2020 roku – 2 792 tys. zł
- 31 grudnia 2019 roku – 4 115 tys. zł

Umowy leasingu finansowego dotyczą leasingu sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz samochodów, wykorzystywanych w działalności Spółki.

W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez Spółkę rzeczowych aktywów trwałych, z wyjątkiem objętych umowami leasingu finansowego, nie jest ograniczone prawo do dysponowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego odniesione na saldo rzeczowych aktywów trwałych za rok sprawozdawczy nie są istotne



(w tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

WARTOŚĆ BRUTTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości dostępne do sprzedaży	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	17 505	74 809	40 927	66 991	10 273	99 543	7 328	317 376
Zwiększenia:	-	5 278	-	4 119	2 700	6 226	1 537	19 860
Nabycie	-	5 278	-	4 119	1 368	6 226	1 537	18 528
Leasing	-	-	-	-	1 332	-	-	1 332
Zmniejszenia:	-	158	40 952	2 889	2 145	1 075	-	47 219
Sprzedaż	-	21	40 952	2 151	1 992	170	-	45 286
Likwidacja	-	137	-	738	153	905	-	1 933
Przeniesienie	-	8 012	25	(119)	-	(600)	(7 318)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	17 505	87 941	-	68 102	10 828	104 094	1 547	290 017
Zwiększenia:	-	1 742	-	1 499	1 221	5 274	4 225	13 961
Nabycie	-	1 728	-	1 499	1 221	5 281	4 232	13 961
Przeniesienie	-	14	-	-	-	(7)	(7)	-
Zmniejszenia:	-	1 037	-	8 472	3 130	12 116	-	24 755
Sprzedaż	-	238	-	288	2 076	116	-	2 718
Likwidacja	-	799	-	8 184	1 054	12 000	-	22 037
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	17 505	88 646	-	61 129	8 919	97 252	5 772	279 223



(w tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości dostępne do sprzedaży	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
UTRATY WARTOŚCI								
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	26 677	11 656	57 336	4 970	63 741	-	164 380
Amortyzacja za okres	-	2 677	-	5 429	2 466	12 686	-	23 258
Sprzedaż	-	(21)	(11 656)	(1 582)	(1 559)	(147)	-	(14 965)
Likwidacja	-	(121)	-	(802)	(105)	(1 411)	-	(2 439)
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	-	(53)	-	17	-	36	-	-
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	29 159	-	60 398	5 772	74 905	-	170 234
Amortyzacja za okres	-	2 685	-	2 627	2 207	11 771	-	19 290
Sprzedaż	-	(40)	-	(235)	(1 017)	(104)	-	(1 396)
Likwidacja	-	(304)	-	(8 183)	(1 053)	(11 646)	-	(21 186)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	31 500	-	54 607	5 909	74 926	-	166 942
WARTOŚĆ NETTO								
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	17 505	48 132	29 271	9 655	5 303	35 801	7 328	152 995
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	17 505	58 782	-	7 704	5 056	29 189	1 547	119 783
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	17 505	58 782	-	7 704	5 056	29 189	1 547	119 783
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	17 505	57 146	-	6 522	3 010	22 326	5 772	112 281

(w tys. zł)

7. Prawo do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania stanowią głównie umowy najmu powierzchni biurowych i ich wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 30 383 tys. zł. i 31 grudnia 2019 14 913 tys. zł.

	Powierzchnie biurowe i inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO PRAWA DO UŻYTKOWANIA		
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 090	7 090
Zwiększenia	11 567	11 567
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku	18 657	18 657
Wartość na dzień 1 stycznia 2020 roku	18 657	18 657
Zwiększenia	20 780	20 780
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku	39 437	39 437
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI		
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-
Zwiększenia	3 743	3 743
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku	3 743	3 743
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 roku	3 743	3 743
Zwiększenia	5 311	5 311
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	9 054	9 054
WARTOŚĆ NETTO		
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 090	7 090
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	14 913	14 913
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	30 383	30 383

8. Wartości niematerialne

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość firmy, w tym:	122 937	122 937
- wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A.	122 937	122 937
Oprogramowanie komputerowe	10 687	15 382
Inne wartości niematerialne, w tym:	50 107	48 776
- relacje z dostawcami	-	232
- pozostałe	30 267	35 037
- w budowie	19 840	13 507
	183 731	187 095

Wartości niematerialne w leasingu

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, podobnie jak w roku poprzednim, Spółka nie posiadała w swoich aktywach wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez jednostkę wartości niematerialnych, nie jest ograniczone prawo do dysponowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego odniesione na saldo wartości niematerialnych za rok sprawozdawczy nie są istotne.

(w tys. zł)

WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	W budowie	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	65 074	32 632	122 937	42 133	262 776
Nabycie	4 904	13 742	-	8 025	26 671
Przeniesienie z inwestycji	4 506	32 145	-	(36 651)	-
Likwidacja	(6)	(8 252)	-	-	(8 258)
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 roku	74 478	70 267	122 937	13 507	281 189
Nabycie	174	1 032	-	8 791	9 997
Przeniesienie z inwestycji	2 458	-	-	(2 458)	-
Likwidacja	(3 922)	(2 000)	-	-	(5 922)
Wartość brutto na 31 grudnia 2020 roku	73 188	69 299	122 937	19 840	285 264
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI					
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku	46 178	31 065	-	-	77 243
Amortyzacja za okres	12 924	3 934	-	-	16 858
Likwidacja	(6)	(1)	-	-	(7)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku	59 096	34 998	-	-	94 094
Amortyzacja za okres	5 659	6 033	-	-	11 692
Likwidacja	(2 254)	(1 999)	-	-	(4 253)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku	62 501	39 032	-	-	101 533
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	18 896	1 567	122 937	42 133	185 533
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	15 382	35 269	122 937	13 507	187 095
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	15 382	35 269	122 937	13 507	187 095
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	10 687	30 267	122 937	19 840	183 731

(w tys. zł)

9. Test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. W wyniku tej analizy spółka stwierdziła wystąpienie takich przesłanek i przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji w Inter Cars Węgry, Inter Cars Chorwacja oraz Inter Cars Włochy. Zgodnie z wynikami przeprowadzonych testów nie wystąpiła utrata wartości inwestycji na dzień 31 grudnia 2020.

Wartość użytkowa została oparta na oszacowaniu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki podporządkowane. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości bieżącej zostały przedstawione poniżej:

- Dane użyte do projekcji za rok 2021 i kolejne lata prognozy zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają średni roczny wzrost EBITDA w okresie prognozy 2,3% w przypadku Węgier, Chorwacji oraz Włoch
- Przepływy pieniężne za kolejne lata (w okresie rezydualnym) zostały oszacowane na podstawie stopy wzrostu 1,2% dla Inter Cars Włochy oraz 1,1% dla Inter Cars Chorwacja i Inter Cars Węgry
- Stopy dyskontowe użyte do wyliczenia wartości użytkowej wyniosły 8% w przypadku Włoch oraz 7,1% w przypadku Chorwacji i Węgier i zostały oszacowane na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową testowanych aktywów wyniosła 2 234 442 tys. zł.

Zarząd nie zidentyfikował kluczowych założeń, których zmiana w racjonalnie oczekiwanym zakresie doprowadziłaby do utraty wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy) segmentu części zamienne.

10. Nieruchomości dostępne do sprzedaży

Spółka w 2020 nie posiadała nieruchomości dostępnych do sprzedaży.

11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	2020	2019
Stan na 1 stycznia (brutto)	425 978	426 145
Zwiększenia, w tym:	20 390	174
- podwyższenie kapitału zapasowego w Inter Cars Hungaria Kft.	17 797	-
- podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	846	-
- podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	995	-
- nabycie udziałów w spółce JAG Sp. z o.o.	300	-
- wpłata na kapitał podstawowy w OOO Inter Cars Automobilna Technika	450	-
- nabycie udziałów Partslife International Polska sp. z o.o.*	2	-
- wpłata na kapitał podstawowy w Inter Cars Deutschland GmbH	-	53
- wpłata na kapitał podstawowy w Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	-	73
- wpłata na kapitał podstawowy w Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	-	5
- zakup udziałów w innych podmiotach	-	43
Zmniejszenia, w tym:	-	(341)
- sprzedaż udziałów w spółce JC Auto s.r.o.	-	(341)
Stan na 31 grudnia (brutto):	446 368	425 978
- odpis na Inter Cars Hungaria Kft.	(611)	(611)
Stan na 31 grudnia (netto)	445 757	425 367

* 12 sierpnia 2020 Spółka nabyła 10% udziałów w Partslife International Polska sp. z o.o.

(w tys. zł)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych (cd.)

W 2020 roku Inter Cars S.A. nabył jedną spółkę w Polsce (JAG Sp. z o.o. za 300 tys. zł.) i otworzył spółkę na Białorusi. Została dokonana wpłata na kapitał podstawowy w wysokości 451 tys. zł w Inter Cars Automobilna Technika, oraz podwyższenia kapitałów w:

Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica (846 tys. zł.,) i Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o. (995 tys. zł.) oraz w Inter Cars Hungaria Kft. (124 zł.), ponadto została przeprowadzona konwersja należności od Inter Cars Hungaria Kft. na kapitał zapasowy w wysokości 17 797 tys. zł.

(w tys. zł)

Udziały w jednostkach zależnych - stan na 31 grudnia 2020 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	Aktywa jednostki	Zobowiązania	Przychody	Zysk/(strata) netto
Inter Cars Ukraine LLC	Chmielnitsky, Ukraina	04.2000	36 532	100%	140 150	96 447	470 486	6 255
Q-Service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	04.2000	416	100%	36 468	16 945	196 577	19 107
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	07.2003	1 565	100%	68 411	54 453	80 593	4 213
Inter Cars Ceska Republika	Praga, Czechy	04.2004	13 866	100%	105 160	75 942	321 982	4 226
Inter Cars Slovenska Republika	Bratysława, Słowacja	08.2005	21	100%	110 069	84 150	341 739	5 760
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	08.2004	30 011	100%	42 169	1 325	65 033	4 538
Inter Cars Lietuva	Wilno, Litwa	09.2006	1 058	100%	83 678	60 870	333 288	6 302
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	10.2006	3 785	100%	13 367	17 935	496	48
Inter Cars d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	02.2008	18 471	100%	242 385	208 110	405 574	5 560
Inter Cars Hungaria Kft.	Budapeszt, Węgry	02.2008	50 270	100%	117 974	87 509	345 253	(2 373)
Inter Cars Italia s.r.l.	Mediolan, Włochy	02.2008	2 952	100%	53 883	45 982	65 451	327
JC Auto S.A.	Braine-le-Château, Belgia	02.2008	1 408	100%	1 396	138	158	(280)
Armatus Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	02.2008	1 711	100%	340	346	169	(118)
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	07.2008	8 581	100%	465 012	425 157	889 336	20 305
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	08.2010	12	100%	113 902	66 136	405 081	9 080
Inter Cars Cyprus Limited	Nicosia, Cypr	10.2010	47	100%	95 433	235	0,00	29 051
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	03.2011	21	100%	241 231	211 909	524 909	10 513
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	03.2011	524	100%	9 165	4 321	162 746	1 816
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	05.2012	6 280	100%	510 723	8 511	31 375	(9 934)
ILS Sp. z o.o.	Swobodnia, Polska	10.2012	254 804	100%	372 439	40 587	432 044	10 859
Inter Cars Malta Holding Limited	Qormi, Malta	02.2013	19	100%	194 892	102 868	327 008	19 233
Q-service Truck	Warszawa, Polska	12.2013	1 500	100%	18 186	15 756	76 370	930
Inter Cars Eesti OÜ	Talin, Estonia	12.2014	222	100%	25 967	15 065	131 617	3 023
Inter Cars d.o.o.	Ljubljana, Slovenia	12.2014	3 258	100%	35 270	29 433	75 372	1 411
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	03.2015	1	100%	24 798	23 417	62 033	897
Inter Cars d.o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	10.2016	3 042	100%	36 793	31 794	57 525	1 849
Inter Cars GREECE	Attiki, Grecja	11.2016	2 050	100%	91 923	87 412	96 179	1 842
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Tipton, Wielka Brytania	09.2017	-	100%	5 967	4 664	20 245	335
Inter Cars d.o.o. Beograd Rakovica	Belgrad, Serbia	08.2019	919	100%	11 845	12 378	9 521	(1 167)
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	08.2019	1 000	100%	40 213	41 209	62 035	(1 996)
Jag Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	06.2020	300	100%	1 371	3 013	8 489	561
Inter Cars Automobilna Technika OOO	Mogilev, Białoruś	07.2020	451	100%	-	-	-	-
			445 097		3 310 580	1 874 017	5 998 684	152 173

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych (cd.)

Udziały w jednostkach pośrednio kontrolowanych - stan na 31 grudnia 2020

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent pośrednio posiadanego kapitału/udział w głosach	Aktywa jednostki	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (strata) netto
Inter Cars Malta Ltd	Qormi, Malta	02.2013	Nie dotyczy	100%	172 335	157 984	327 008	13 894
Aurelia Auto d o	Chorwacja	01.2012	Nie dotyczy	100%	682	1 956	92	39

Udziały w jednostkach stowarzyszonych - stan na 31 grudnia 2020

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł.)	Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	Aktywa jednostki	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (strata) netto
InterMeko Europe sp. z o.o.	Warszawa	566	50%	2 385	126	2 946	352

(w tys. zł)

12. Podatek odroczony

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony rozpoznane zostały w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

na dzień 31 grudnia 2020 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	-	1 378
Rzeczowe aktywa trwałe	-	6 583
Należności długoterminowe	150	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	116	-
Zapasy	29 480	15 570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 822	6 860
Pożyczki	-	2 945
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	939	-
Zobowiązania długoterminowe	5 659	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 496	68 171
	<u>77 662</u>	<u>101 507</u>
	<u>(77 662)</u>	<u>(77 662)</u>
	<u>-</u>	<u>23 845</u>

na dzień 31 grudnia 2019 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	432	1 166
Rzeczowe aktywa trwałe	-	8 038
Należności długoterminowe	150	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	116	-
Zapasy	22 170	15 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 734	-
Pożyczki	240	2 932
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 270	-
Zobowiązania długoterminowe	6 462	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 488	58 298
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>65 062</u>	<u>85 839</u>
Kompensata	<u>(65 062)</u>	<u>(65 062)</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	<u>-</u>	<u>20 777</u>

Podatek odroczony w prezentowanych okresach został rozpoznany w odniesieniu do wszystkich pozycji bilansu, które stanowią różnice przejściowe.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2020	2019
stan na początek okresu	65 062	48 226
zwiększenie / (zmniejszenie)	12 600	16 836
stan na koniec okresu	<u>77 662</u>	<u>65 062</u>

(w tys. zł)

Podatek odroczony (cd.)

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2020	2019
stan na początek okresu	85 839	68 240
zawiązanie w okresie	15 668	17 599
stan na koniec okresu	101 507	85 839

	31.12.2019	Wpływ na zysk netto	31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65 062	12 600	77 662
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(85 839)	(15 668)	(101 507)
	(20 777)	(3 068)	(23 845)

13. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Towary	1 295 136	1 256 345
	1 295 136	1 256 345
Towary	1 297 107	1 258 094
Odpis aktualizujący	(1 971)	(1 749)
	1 295 136	1 256 345

Zmiana odpisów na zapasach

	2020	2019
stan na początek okresu	(1 749)	(1 549)
(zwiększenie) / zmniejszenie	(222)	(200)
stan na koniec okresu	(1 971)	(1 749)

Spółka Inter Cars otrzymuje rabaty od dostawców, które w części odpowiadającej zakupionym i sprzedanym towarom w danym okresie odnoszone są na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów. Pozostała część uzyskanych rabatów pomniejsza wartość zapasów.

Zapasy w postaci towarów handlowych zlokalizowanych w magazynie centralnym, regionalnych centrach dystrybucji oraz filiach są ubezpieczone od ognia i innych żywiołów oraz od kradzieży z włamaniem i rabunkiem.

Zapasy o wartości 1 656 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego.

(w tys. zł)

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	888 887	746 302
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	429 095	437 307
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	36 603	72 333
Pozostałe należności i rozliczenie międzyokresowe	16 200	24 540
Należne dywidendy	4 112	7 780
Pożyczki udzielone	32 758	42 172
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	1 407 655	1 330 434
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług	2020	2019
Stan na początek okresu	(19 163)	(12 538)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie, w tym:	(2 921)	(6 625)
- utworzenie nowych/ rozwiązanie niewykorzystanych	(2 921)	(6 625)
Stan na koniec okresu	(22 084)	(19 163)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	1 385 571	1 311 271

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez przeniesienie części odpowiedzialności za ściągalność należności z tytułu dostaw i usług na filiantów, którzy otrzymują wynagrodzenie z tytułu opłaty dystrybucyjnej.

	31.12.2020	31.12.2019
Struktura wiekowa należności brutto z tytułu dostaw i usług		
Wymagalne do 12 miesięcy	1 317 981	1 183 609
	1 317 981	1 183 609
Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)	31.12.2020	31.12.2019
Należności w walucie lokalnej	462 476	455 400
Należności w walutach obcych	945 179	875 034
	1 407 655	1 330 434
Należności w EUR	932 088	862 962
Należności w USD	7 670	-
Należności w GBP	4 414	5 062
Należności w innych walutach	1 007	7 010
	945 179	875 034

(w tys. zł)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (cd.)

Struktura wiekowa należności	31.12.2020		31.12.2019	
	Brutto	Odpisy	Brutto	Odpisy
do 180 dni	1 177 399	1 484	1 058 652	3 053
-wymagalne	476 792	1 484	456 825	3 053
-niewymagalne	700 607	-	601 827	-
od 181 do 270 dni	101 212	87	97 451	1 203
od 271 do 360 dni	43 464	3 979	85 214	3 547
powyżej 1 roku	85 580	16 534	89 117	11 360
Razem	1 407 655	22 084	1 330 434	19 163

Udzielone pożyczki	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki krótkoterminowe	32 758	42 171
Pożyczki długoterminowe	10 745	8 979
	43 504	51 150

Długoterminowe należności	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki długoterminowe	10 745	8 979
Kaucje	2 048	4 016
Należności długoterminowe	3 997	2 760
Należności od pracowników	295	257
	17 085	16 012

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczona ze względu na dużą liczbę klientów Spółki oraz ich rozproszenie, głównie w Polsce. Ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe omówione zostało w nocie 36.

Długoterminowe należności obejmują głównie kwoty wpłaconych przez Spółkę kaucji z tytułu najmu oraz długoterminowe pożyczki, w tym głównie dla jednostek powiązanych.

Pożyczki dla podmiotów powiązanych są oprocentowane w oparciu o WIBOR 1M albo EURIBOR 3M (dla pożyczki w EUR) powiększonej o marżę. Pożyczki nie są zabezpieczone.

15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
W kasie	4 038	4 642
Na rachunkach bankowych	2 516	2 160
W drodze	12 455	10 693
Na rachunkach ZFŚS	70	472
Środki pieniężne	19 079	17 967
	31.12.2020	31.12.2019
W walucie lokalnej	17 898	16 856
W walutach obcych	1 181	1 111
	19 079	17 967

(w tys. zł)

Poza środkami zgromadzonymi na rachunkach ZFŚS, Spółka nie posiada środków pieniężnych, których dysponowanie byłoby ograniczone.
Zgodnie z polskim prawem Spółka administruje ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie.
Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona, ponieważ Spółka lokuje środki pieniężne w kilku uznanych instytucjach finansowych.

16. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zakładowy Inter Cars, S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku stanowiło 14 168 100 akcji zwykłych na okaziciela nieograniczonych w prawach serii od A do F o wartości nominalnej 2 zł każda. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz wprowadzone do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji Inter Cars S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 26 maja 2004 roku.

	Liczba akcji (w sztukach)	Data dopuszczenia do obrotu	Prawo do dywidendy (od roku)	Wartość nominalna (w zł)	Cena emisyjna (w zł)	Agio (w zł)
akcje serii A	200 000	14.05.2004	1999	400 000	2,00	-
akcje serii B	7 695 600	14.05.2004	1999	15 391 200	2,00	-
akcje serii C	104 400	14.05.2004	1999	208 800	2,00	-
akcje serii D	2 153 850	14.05.2004	2001	4 307 700	6,85	10 448 676
akcje serii E	1 667 250	14.05.2004	2002	3 334 500	8,58	10 966 504
akcje serii G	1 875 000	14.03.2008	2007	3 750 000	122,00	225 000 000
akcje serii F1	10 001	06.08.2007	2008	20 002	33,59	315 932
akcje serii F2	30 000	25.06.2008	2008	60 000	37,13	1 053 900
akcje serii F1	147 332	06.08.2007	2009	294 664	33,59	4 654 218
akcje serii F2	127 333	25.06.2008	2009	254 666	37,13	4 473 208
akcje serii F3	157 334	21.12.2009	2009	314 668	18,64	2 618 038
	<u>14 168 100</u>			<u>28 336 200</u>		<u>259 530 476</u>

17. Zysk netto na 1 akcję

Podstawowy zysk na 1 akcję

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 277 738 tys. zł (2019 r.: 154 975 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji 14 168 tys. akcji (2019 r.: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

	2020	2019
<i>Średnio ważona liczba akcji</i>		
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	14 168 100	14 168 100
Średnioważona liczba akcji w roku	<u>14 168 100</u>	<u>14 168 100</u>
Podstawowy zysk na 1 akcję	2020	2019
Zysk netto w okresie	222 609	154 975
Średnioważona liczba akcji	14 168 100	14 168 100
Zysk netto na 1 akcję (w zł)	15,71	10,94

Rozwodniony zysk na 1 akcję

W 2020 roku oraz w okresie porównawczym tj. w 2019 roku nie występowały żadne czynniki rozładniające. W związku z powyższym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję.

(w tys. zł)

18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach jednostki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji jednostki na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 36.

Umowa kredytu konsorcjalnego:

W dniu 4 listopada 2020 r. został zawarty aneks do umowy kredytów terminowych i odnawialnych z dnia 14 listopada 2016 r. Na mocy Aneksu został wydłużony termin spłaty kredytów odnawialnych do dnia 12 listopada 2021 r. i kredytu terminowego do dnia 14 listopada 2022.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, łączna wysokość kredytów nie uległa zmianie. Maksymalna łączna wysokość kredytów odnawialnych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu wynosi 878 687 500,00 zł.

Maksymalna łączna wysokość kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu wynosi 565 500 000,00 zł.

Oprocentowanie kredytów jest zmienne i uzależnione będzie, dla każdego okresu odsetkowego, od stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o ustalone na podstawie Nowej Umowy Kredytu (na zasadach rynkowych) marże kredytodawców.

W ramach umowy kredytu konsorcjalnego z linii kredytowej mogą korzystać następujące spółki należące do Grupy Inter Cars: Inter Cars S.A., Lauber Sp. z o.o., Inter Cars Česká republika s.r.o., Inter Cars Slovenská republika s.r.o., Inter Cars Lietuva UAB, Inter Cars d.o.o., Inter Cars Romania s.r.l., Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o., ILS Sp. z o.o., Q-service Truck Sp. z o.o.

Oprocentowanie kredytów jest zmienne i uzależnione będzie, dla każdego okresu odsetkowego, od stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o ustalone na podstawie Nowej Umowy Kredytu (na zasadach rynkowych) marże kredytodawców.

Długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczone kredyty bankowe	535 529	536 345
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 610	13 472
Zobowiązania z tytułu subskrypcji licencji	703	9 136
Kaucje otrzymane	-	51
	563 842	559 004

Krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczone kredyty bankowe	375 188	478 171
Pożyczki otrzymane	93 063	90 639
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 781	5 403
Zobowiązania z tytułu subskrypcji licencji	8 433	8 825
	482 465	583 038

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	878 688	376 274	12.11.2021
Inter Cars (Cyprus) LIMITED	81 590	81 590	31.12.2021
	960 278	457 864	

(w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (cd.)

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	565 500	537 000	14.11.2022
	565 500	537 000	

Pożyczka z Inter Cars Marketing Services została spłacona w 1Q2020 roku.

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2020 roku wyniosła 1 006 337 tys. zł., z czego 797 736 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 208 601 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w EUR.

Istotne warunki kredytu konsorcjalnego

Kredyt konsorcjalny został udzielony przez następujące banki (wraz z wykorzystaniem na dzień 31 grudnia 2020 r.):

	Wykorzystanie w wartości nominalnej	udział w wykorzystaniu
CaixaBank S.A.	78 535	8,60%
Bank Pekao S.A.	282 978	30,99%
Bank Handlowy S.A.	115 937	12,69%
DNB Bank Polski S.A.	99 736	10,92%
Bank BGŻ BNP Paibas S.A.	93 298	10,22%
mBank S.A.	140 183	15,35%
ING Bank Śląski S.A.	102 608	11,24%
	913 275	100%

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez konsorcjum banków są:

- hipoteka na nieruchomościach gruntowych, których właścicielem jest Inter Cars S.A. o wartości 48 112 tys. zł według wyceny z dnia 27 lutego 2018 roku.
- zastaw rejestrowy na zapasach,
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach w kapitale zakładowym ILS
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach w kapitale zakładowym ICMS
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
- pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Polsce
- przelew wierzytelności pieniężnych Spółki z umów ubezpieczenia
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

O ustanowionych zabezpieczeniach konsorcjalnej umowy kredytów Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 32/2016.

Następujące istotne współczynniki (kalkulowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Inter Cars) są zapisane w umowie i w przypadku niespełnienia przez Grupę mogą stanowić podstawę do wypowiedzenia umowy przez konsorcjum:

- wskaźnik EBITDA
- współczynnik zysku operacyjnego Grupy w stosunku do zapłaconych odsetek od zadłużenia finansowego wszystkich członków Grupy,
- współczynnik długu netto do EBITDA,
- współczynnik kapitału własnego Grupy do łącznej sumy bilansowej Grupy.

(w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (cd.)

Inter Cars S.A. może wyrazić zgodę i wypłacić dywidendę jedynie w przypadku gdy:

- łączna wysokość wypłaconej dywidendy za dany rok finansowy nie przekracza 40 lub 60% zysku netto;
- współczynniki są na satysfakcjonującym poziomie i wypłata dywidendy nie spowoduje naruszenia któregokolwiek z istotnych współczynników.

Oprocentowanie kredytów jest zmienne i uzależnione będzie, dla każdego okresu odsetkowego, od stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o ustalone na podstawie Nowej Umowy Kredytu (na zasadach rynkowych) marże kredytodawców.

Efektywna stopa procentowa na dzień sprawozdawczy wyniosła 1,9%.

Pożyczka od Inter Cars Cyprus Limited oprocentowana jest na 2,25% .

	31.12.2020	31.12.2019
Leasing finansowy		
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	2 781	4 043
Dyskonto	(123)	(215)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	2 658	3 828
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 1 roku	1 435	1 898
Pomiędzy 1 a 5 lat	1 346	2 145
	2 781	4 043
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 1 roku	1 358	1 775
Pomiędzy 1 a 5 lat	1 300	2 053
	2 658	3 828
Leasing finansowy MSSF 16 (prawo do użytkowania)	31.12.2020	31.12.2019
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	34 959	16 880
Dyskonto	(4 226)	(1 833)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	30 733	15 047
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	5 594	4 144
Pomiędzy 1 a 5 lat	22 301	12 736
Powyżej 5 lat	7 064	-
	34 959	16 880
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku	4 423	3 628
Pomiędzy 1 a 5 lat	20 129	11 419
Powyżej 5 lat	6 181	-
	30 733	15 047

Zobowiązania leasingowe dotyczą leasingu rzeczowych aktywów trwałych. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie 6.

Emisja obligacji

W 2020 r. Spółka nie emitowała obligacji.

Poprzednia emisja miała miejsce w dniu 24 października 2014 r. na łączną kwotę 150.000.000 PLN (seria A). Wykup obligacji serii A, został dokonany 24 października 2019 roku, o czym informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 26/2019.

(w tys. zł)

Wpływy z emisji posłużyły do finansowania bieżącej działalności operacyjnej i inwestycyjnej Grupy. Korzystne warunki rynkowe w momencie emisji obligacji, na których Grupa emitowała obligacje pozwoliły na: a) zdywersyfikowanie źródeł finansowania, oraz b) uzyskanie atrakcyjnego kosztowo niezabezpieczonego finansowania na okres 5 lat.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	403 290	342 898
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	101 633	160 550
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	60 735	24 018
Zobowiązania z tytułu weksli	-	30 899
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	44 458	40 454
	610 116	598 819
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o naliczone bonusy za okres	854 353	781 513
Pomniejszenie zobowiązań z tytułu bonusów należnych za okres oraz pozostałych do rozliczenia w przyszłym okresie	(349 430)	(278 065)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	504 923	503 448
Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Wymagalne do 12 miesięcy	504 923	503 448
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	504 923	503 448

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu VAT

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w walucie lokalnej	296 600	375 007
Zobowiązania w walutach obcych	208 323	128 441
	504 923	503 448
<i>równowartość w walucie krajowej</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w EUR	96 407	124 350
Zobowiązania w USD	111 635	3 890
Zobowiązania w innych walutach	281	202
	208 323	128 442

20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu wynagrodzeń	18 547	19 023
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(27)	464
	18 520	19 487

(w tys. zł)

21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Struktura wiekowa	31.12.2020	31.12.2019
Wymagalne do 12 miesięcy	58 146	23 043
	58 146	23 043

22. Zobowiązania i należności z tytułu wynajmu długo i krótkoterminowego - sublease

Lokale użytkowe których Spółka jest leasingobiorcą i dalej wynajmuje swoim agentom prowadzącym filie, traktuje jako subleasing. Zobowiązania z tego tytułu równają się należnościom z tytułu wynajmu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 z tytułu subleasingu na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego jest następujący:

	Inter Cars S.A.	
	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	99 846	96 761
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	44 082	41 198
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	99 846	96 761
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	44 082	41 198
Najem krótko i długoterminowy	31.12.2020	31.12.2019
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	158 080	156 605
Dyskonto	(14 152)	(18 646)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	143 928	137 959
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	48 540	47 037
Pomiędzy 1 a 5 lat	106 618	97 804
Powyżej 5 lat	2 922	11 764
	158 080	156 605
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku	44 082	41 198
Pomiędzy 1 a 5 lat	97 199	86 787
Powyżej 5 lat	2 647	9 973
	143 928	137 958

23. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży towarów	6 309 906	6 199 537
Przychody ze sprzedaży usług	37 926	114 717
Wynajem nieruchomości inwestycyjnych	-	35
	6 347 832	6 314 289

(w tys. zł)

Struktura rzeczowa sprzedaży

	2020		2019	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż krajowa	4 296 547	67,70%	4 482 799	71,10%
części do samochodów osobowych	2 476 576	39,00%	2 593 648	41,10%
części do samochodów użytkowych i autobusów	695 251	11,00%	679 533	10,80%
Opony	679 919	10,70%	642 537	10,20%
wyposażenie warsztatu i tuning	212 079	3,30%	206 777	3,30%
motocykle : pojazdy, części i ubiory	146 044	2,30%	128 936	2,00%
Akcesoria	16 554	0,30%	18 300	0,30%
pozostałe, części i usługi	70 124	1,10%	213 068	3,40%
Sprzedaż eksportowa	2 051 285	32,30%	1 831 490	28,90%
części do samochodów osobowych	1 238 139	19,50%	1 096 405	17,40%
części do samochodów użytkowych i autobusów	485 634	7,70%	431 358	6,80%
Opony	111 662	1,80%	87 168	1,40%
wyposażenie warsztatu i tuning	109 566	1,70%	78 471	1,20%
motocykle : pojazdy, części i ubiory	49 001	0,80%	42 877	0,70%
Akcesoria	13 770	0,20%	16 775	0,30%
pozostałe, części i usługi	43 513	0,60%	78 436	1,10%
Razem	6 347 832	100,00%	6 314 289	100,00%

W 2020 roku w sprzedaży krajowej najwyższy wzrost procentowy zanotowała sprzedaż motocykli i akcesoriów motocyklowych (13% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż opon (6%). Sprzedaż eksportowa charakteryzowała się najwyższym wzrostem sprzedaży wyposażenia warsztatu i tuningu (40% w porównaniu do roku poprzedniego) oraz opon (28% w porównaniu do roku poprzedniego). Również sprzedaż eksportowa charakteryzowała się wysokim wzrostem sprzedaży motocykli i akcesoriów motocyklowych (14% w porównaniu do roku poprzedniego).

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

	2020		2019	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż w kraju	4 296 547	67,69%	4 482 799	71,00%
Sprzedaż eksportowa	2 051 285	32,31%	1 831 490	29,00%
Razem	6 347 832	100%	6 314 289	100%

Sprzedaż eksportowa zawiera przede wszystkim sprzedaż do krajów ościennych tj. do Ukrainy, Czech, Słowacji, Litwy i Niemiec oraz innych krajów europejskich tj: do Łotwy, Węgier, Chorwacji, Rumunii, Bułgarii, Estonii , Mołdawii, Słowenii, Grecji, Bośni i Serbii.

24. Koszt własny sprzedaży

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Wartość sprzedanych usług, towarów	4 790 669	4 722 711
Ujemne / (dodatnie) różnice kursowe	(58 783)	9 807
Koszt własny sprzedaży	4 731 886	4 732 518

(w tys. zł)

25. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	35 823	41 331
Zużycie materiałów i energii	11 746	14 593
Usługi obce	1 098 276	1 155 608
Podatki i opłaty	9 339	9 935
Wynagrodzenia	66 728	72 195
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 825	12 368
Pozostałe koszty rodzajowe	17 128	13 781
Koszty według rodzaju, razem	1 251 865	1 319 811
(minus) Koszty usługi dystrybucyjnej	(513 555)	(517 074)
(minus) Koszty opłat licencyjnych	(5 216)	(6 864)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	733 094	795 873

Koszty usługi dystrybucyjnej stanowią składnik kosztów 'usług obcych' w kosztach według rodzaju.

26. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	65 762	71 743
Wynagrodzenia z tytułu umów o dzieło i zlecenia	966	452
Ubezpieczenia społeczne	10 703	9 578
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 122	2 790
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu	79 553	84 563

27. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	249	1 570
Reklamacje	715	3 294
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	317	1 108
Bonusy niehandlowe	584	13 531
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	35	6
Pozostałe	-	7 344
	1 900	26 853

28. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Utworzone odpisy aktualizujące udziały, należności i pozostałe	3 144	1 600
Odpisanie przedawnionych należności	1 651	12 827
Niedobory magazynowe	524	3 218
Uszkodzenia towarów	11 381	9 127
Rozliczenie cen transferowych	13 474	102 411
Pozostałe	9 146	7 819
	39 320	137 002

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

29. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	401	436
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych	802	1 015
Otrzymane dywidendy	47 813	67 548
Odsetki z tytułu wynajmu długoterminowego	5 151	6 459
Odsetki z innych tytułów	1 991	1 618
	56 158	77 076

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych i obligacji	17 857	32 508
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek wewnątrzgrupowych	2 618	2 584
Odsetki z tytułu wynajmu długoterminowego	5 729	6 459
Odsetki z tytułu korekty podatku z lat ubiegłych	12 973	-
Odsetki z innych tytułów	747	2 095
Prowizje i opłaty	8 063	6 911
	47 987	50 557

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2020 do 31.12.2020

	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	23 380	-	23 380
Pozostałe	-	(587)	(587)
Zrealizowane różnice kursowe	23 380	(587)	22 793
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	35 403	-	35 403
Pozostałe	-	(9 352)	(9 352)
Niezrealizowane różnice kursowe	35 403	(9 352)	26 051
Łącznie różnice kursowe	58 783	(9 939)	48 844

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2019 do 31.12.2019

	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	50	-	50
Pozostałe	-	588	588
Zrealizowane różnice kursowe	50	588	638
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	(9 857)	-	(9 857)
Pozostałe	-	678	678
Niezrealizowane różnice kursowe	(9 857)	678	(9 179)
Łącznie różnice kursowe	(9 807)	1 266	(8 541)

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

30. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Podatek dochodowy zapłacony

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(99 216)	(23 857)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	35 103	21 359
Podatek dochodowy zapłacony	(64 113)	(2 498)

Zmiana stanu należności

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(74 299)	(24 928)
Zmiana stanu należności długoterminowych	(1 073)	6 725
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	(7 648)	(7 648)
Konwersja należności na udziały	(17 797)	-
Kaucje otrzymane	50	-
Należne dywidendy	-	7 780
Pozostałe	31	-
Zmiana stanu należności	(100 736)	(18 071)

Zmiana stanu pożyczek udzielonych

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Pożyczki udzielone	(7 960)	(3 656)
Splata pożyczek udzielonych	15 661	11 229
Odsetki otrzymane	1 207	1 474
Odsetki naliczone	(1 208)	(1 422)
Pozostałe	(52)	23
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	7 648	7 648

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	(95 736)	(182 860)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(23 806)	(83 350)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(967)	5 034
Zmiana stanu zobowiązań razem,	(120 509)	(261 176)
<i>W tym:</i>		
Ujęcie nowych umów leasingowych (MSSF16) – prawo do użytkowania	(20 310)	(18 656)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	(37 000)
Splaty kredytów i pożyczek	108 564	101 899
Wykup obligacji	-	150 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	49 424	49 455
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu licencji	-	-
Inne	(6 349)	48
Zmiana stanu zobowiązań po korektach, razem	10 820	(15 430)

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zwiększenia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i pozostałych	2 594	173
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	2 594	173

Odsetki netto

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki zapłacone	(24 804)	(41 240)
Odsetki uzyskane	1 207	1 474
Odsetki netto	(23 597)	(39 766)

31. Podatek dochodowy

W wyniku 2020 roku spółka ujęła wyniki zakończonych kontroli celno-skarbowych w zakresie podatku CIT prowadzonych za lata 2014, 2015, 2016.

W październiku 2020 r., Spółka otrzymała wyniki kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy („MUCS”) w zakresie przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych odnośnie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2014, 2015 oraz 2016 („Ustawa CIT”)

Wyniki kontroli spowodowały dodatkowe obciążenie podatkowe Grupy za lata 2014, 2015 i 2016 mające wpływ na wynik skonsolidowany w 3 kwartale 2020 roku w kwocie 8,5 mln zł, co wynika z zastosowania wyższej stawki podatku dochodowego obowiązującej w Polsce, tj. 19%, zamiast stawki 12,5% obowiązującej w Republice Cypryjskiej, oraz dodatkowe koszty finansowe Spółki z tytułu odsetek od ww. obciążenia podatkowego mające wpływ na wynik Grupy w 3 kwartale 2020 roku w wysokości około 12 mln zł.

Wyniki kontroli wskazały na odmienną od przyjętej przez Spółkę interpretację przepisów Ustawy CIT w zakresie opodatkowania kwot wypłacanych do Inter Cars Cyprus Limited przez niezależny od Grupy podmiot zagraniczny, ATR International GmbH, zgodnie zawartymi umowami stosowanymi przez ten niezależny podmiot. W ocenie Spółki i jej doradcy podatkowego, Inter Cars Cyprus Limited nabył zgodnie z przepisami wierzycelności wobec ww. niezależnego podmiotu w 2010 r. i od tego czasu współpracował z nim. Podatek należny od tych dochodów, osiągniętych przez Inter Cars Cyprus Limited, został naliczony w Republice Cypryjskiej, a kwota tego podatku, tj. 20,1 mln zł, została ujęta w opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2014-2016.

Wyniki kontroli MUCS, w ocenie Spółki, opierały się na rozszerzającej interpretacji przepisów podatkowych. Takie podejście organu podatkowego spowodowało, zdaniem Spółki, nieuzasadnioną reklasyfikację natury dochodu należnego Inter Cars Cyprus Limited oraz jurysdykcji podatkowej, w której dochód ten należy opodatkować.

ATR International GmbH, podmiot prawa niemieckiego, jest jedną z największych grup handlowych zrzeszających dystrybutorów części zamiennych, która wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 38 niezależnych udziałowców prowadzących 281 przedsiębiorstw handlowych w 64 krajach świata. Zasady współpracy z tym podmiotem są jednakowe dla wszystkich udziałowców.

Z uwagi na nieistotne obciążenie wyniku Grupy w 2020 roku, a także kierując się chęcią możliwie szybkiego zakończenia kontroli i skoncentrowania się na działalności operacyjnej, Spółka zdecydowała się złożyć korekty deklaracji podatku dochodowego za lata 2014-2016 o łącznej wartości 28,6 mln zł.

Składając korekty deklaracji, Spółka wyraziła w uzasadnieniu wątpliwości w zakresie dokonanych przez MUCS ustaleń i oceny zgromadzonego materiału dowodowego, a także wskazanej w wynikach kontroli podstawy materialno-prawnej. Istotny wpływ na podjęcie przez

(w tys. zł)

Spółkę decyzji o złożeniu korekty deklaracji miały również przewidywania odnośnie przewlekłości dalszego postępowania oraz jego kosztów.

W wynikach kontroli celno-skarbowych, prowadzonych wobec Spółki, MUCS nie zakwestionował żadnych innych rozliczeń podatkowych Spółki, które były przedmiotem kontroli obejmujących lata 2014, 2015 i 2016.

Dodatkowo, bazując na powyższej interpretacji MUSC Spółka podjęła decyzję o ujęciu w wynikach 2020 roku podatku w wysokości 13,7 mln oraz odsetek w wysokości 2,9 mln należnych za 2017 rok.

Reasumując: w 2020 roku w sprawozdaniu jednostkowym, została ujęta korekta podatku za lata 2014-2017 w łącznej kwocie 42,3 mln zł. Natomiast w wyniku Grupy, we wcześniejszych okresach ujęto już 20,1 mln zł podatku dochodowego w spółce cypryjskiej i o tę kwotę jest niższy podatek skonsolidowany w roku 2020.

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący	99 216	23 857
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	3 068	764
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	102 284	24 621

Uzgodnienie kosztu podatkowego do wartości stanowiącej iloczyn zysku księgowego i odpowiednich stawek podatku przedstawia się następująco:

Efektywna stopa podatkowa	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
<i>stopa podatkowa</i>	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	324 893	179 596
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe 19%	(61 730)	(34 123)
Korekta podatku z lat poprzednich	(42 353)	-
Różnice trwałe	1 799	9 502
w tym:		
Dywidenda otrzymana	9 084	12 834
Reprezentacja, reklama i gastronomia	(2 229)	(601)
Darowizna	-	(20)
Amortyzacja	(1 857)	(1 605)
Inne koszty / przychody nkup	(3 199)	(1 106)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(102 284)	(24 621)

32. Dywidenda

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca wypłata dywidendy przez Inter Cars S.A. Zarząd Spółki w dniu 5 maja 2020 roku podjął uchwałę o przyjęciu wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2019, zgodnie z którym Zarząd wnosil o podział zysku wypracowanego w roku 2019 w ten sposób, że wypracowany w roku 2019 zysk netto w kwocie 154 974 tys zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła do wiadomości i zaakceptowała wniosek Zarządu z dnia 5 maja 2020 roku co do podziału zysku wypracowanego w roku 2019 i zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku wypracowanego w roku 2019 zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Dywidenda (cd.)

Stanowi to odstępstwo od Polityki dywidendowej Spółki na lata 2017-2019, przyjętej i ogłoszonej przez Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2017 roku, co uzasadnione jest niepewnością gospodarczą wywołaną pandemią SARS-CoV-2.

W dniu 8 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu w tym zakresie, który uzyskał pozytywną ocenę Rady Nadzorczej, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku, zgodnie z którą wypracowany w 2019 roku zysk netto w kwocie 154 974 tys. zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Dywidenda na 1 akcję

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Dywidenda uchwalona i wypłacona do dnia sprawozdawczego	-	10 059
Liczba akcji z przyznanym prawem do dywidendy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	14 168 100	14 168 100
Dywidenda na 1 akcję (zł)	-	0,71

33. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zobowiązania podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Spółka podlegała kontroli ze strony organów podatkowych.

Organy podatkowe mają prawo dokonywania kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej. W ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową, mogą nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe wraz z odsetkami i innymi karami. W ocenie Zarządu nie wystąpiły okoliczności, które mogłyby prowadzić do istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń osiągnęła wartość 308 758 tys. zł. i składały się na nią głównie gwarancje spłaty kredytów dla jednostek powiązanych oraz poręczenia na rzecz ich dostawców.

	2020	2019
Na początek okresu	211 211	267 907
Udzielone i zwiększenia	140 414	40 939
Wygasłe	(42 867)	(97 635)
Na koniec okresu	308 758	211 211

Spółka posiada również gwarancje udzielone przez InterRisk jako zabezpieczenie wniesienia wadium do przetargu oraz należytego wykonania umowy i usunięcia wad przy dostawach części zamiennych dla Poczty Polskiej i Komend Wojewódzkich Policji.

(w tys. zł)

34. Leasing operacyjny

Inter Cars S.A. posiada umowy wynajmu powierzchni magazynowej oraz biurowej.

Wszelkie koszty wynajmu powierzchni magazynowej dotyczącej bezpośrednio działalności filialnej, pokrywane przez Spółkę, są w całości refakturowane na końcowych użytkowników podmioty prowadzące filie) przez cały okres wykorzystywania tej powierzchni łącznie z okresem wypowiedzenia umowy). Koszty wynajmu powierzchni biurowej pokrywane są w całości przez Spółkę.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka ujęła większość zobowiązań z tytułu leasingu, wcześniej sklasyfikowanego jako „leasing operacyjny” w zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego oraz w przypadku subleasingu jako zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego.

Umowy najmu krótkoterminowego oraz niskowartościowego w dalszym ciągu są klasyfikowane jako leasing operacyjny jednak ich wartość jest nieznacząca.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego

	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 1 roku	6	1 001
	6	1 001
	31.12.2020	31.12.2019
Czas nieokreślony	6	1 001
	6	1 001

Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu operacyjnego powyżej roku nie wystąpiły.

35. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

Całkowita wartość transakcji i nierozliczonych sald odnoszących się do jednostek powiązanych, przedstawiała się następująco:

<i>Rozrachunki</i>	Należności na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Ukraine LLC	76 634	64 095
Lauber Sp. z o.o.	31 749	21 237
Inter Cars Ceska Republika s.r.o.	49 899	52 403
Inter Cars Slovenska Republika s.r.o.	39 348	36 467
Feber Sp. z o.o.	65	20
Inter Cars Lietuva UAB	46 045	46 453
Inter Cars Italia srl	(3 047)	520
Inter Cars d.o.o.	145 252	140 756
JC Auto S.A.	22	-
Inter Cars Hungária Kft.	43 746	46 695
Inter Cars Romania s.r.l.	274 938	293 387
Inter Cars Latvija SIA	41 459	46 698
Cleverlog-Autoteile GmbH	1 427	2 700
Inter Cars Bulgaria Ltd.	119 430	47 053
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	37	3
ILS Sp. z o.o.	2 980	3 262
Inter Cars Malta Limited	(7)	(6)
Q-Service Truck Sp. z o.o.	31	73
Inter Cars Slovenia	3 382	1 597
Inter Cars Eesti OÜ	3 264	2 359

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	31.12.2020	31.12.2019
Transakcje z jednostkami powiązаныmi (cd.)		
Q-Service Sp. z o.o.	191	175
ILS Latvijas filialie	71	52
IC Development & Finance Sp. z o.o.	78	66
Armatus sp. z o.o.	-	1
Inter cars PIESE Auto s.r.l.	(88)	(83)
Inter Cars Greece	15 884	1 252
InterMeko Europe Sp. z o.o.	1	11
Inter Cars d o.o. Bośnia)	377	168
Inter Cars d o.o. Beograd	354	-
JAG Sp. z o.o.	433	-
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	31 396	-
Inter Cars United Kingdom - AUTOMOTIVE TECHNOLOGY LTD.	3 202	3 291
Należności od spółek zależnych brutto	928 553	810 705
Rezerwa na zwroty	(64 631)	(70 296)
Należności od spółek zależnych netto	863 922	740 409

Rozrachunki

	Zobowiązania na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Q-service Sp. z o.o.	23 841	32 045
Lauber Sp. z o.o.	13 252	11 240
Inter Cars Česká republika s.r.o.	-	117
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	37	-
Feber Sp. z o.o.	13 333	5 311
Inter Cars Lietuva UAB	19	-
Inter Cars Italia srl.	850	752
Inter Cars d.o.o.	108	864
JC Auto S.A.	-	403
Inter Cars Hungária Kft.	(1)	18
Inter Cars Romania s.r.l.	923	65
Inter Cars Latvija SIA	12	189
Inter Cars Cyprus Ltd.	4	4
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	119 678	93 121
ILS Sp. z o.o.	40 258	47 701
Inter Cars Malta Holding Limited	(21)	(19)
Inter Cars Malta Limited	112 820	107 392
Q-service Truck Sp. z o.o.	6 534	1 483
IC Development & Finance Sp. z o.o.	1 727	1 535
Inter Cars INT d.o.o. Slovenia)	72	236
Inter Cars Eesti OÜ	185	6
Inter Cars Bulgaria EOOD	44	-
Armatus Sp. z o.o.	(342)	(250)
INTERMEKO EUROPE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	-	41
Inter Cars d o.o. Bośnia)	396	-
INTER CARS PIESE AUTO S.R.L.	11	-
Inter Cars Greece	190	6
JAG Sp. z o.o.	933	-
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	4 648	-
Zobowiązania na rzecz spółek zależnych	339 511	302 260

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Zakupy obejmują głównie zakupy części zamiennych, zakup usług spedycyjnych i logistycznych oraz opłaty z tytułu korzystania ze znaku towarowego Inter Cars S.A..

	Przychody ze sprzedaży		Zakup towarów i usług	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Inter Cars Ukraine LLC	155 906	116 736	-	-
Q-Service Sp. z o.o.	158	568	196 578	203 513
Lauber Sp. z o.o.	8 087	7 650	79 452	56 265
Inter Cars Ceska Republika s.r.o.	177 778	159 522	2 965	4 562
Inter Cars Slovenska Republika s.r.o.	207 926	181 472	2 724	2 531
Feber Sp. z o.o.	757	687	6 606	9 464
Inter Cars Lietuva UAB	217 367	209 521	3 492	6 723
IC Development & Finance Sp. z o.o.	12	13	448	558
Inter Cars Italia srl	7 321	4 154	63	2 594
Inter Cars d.o.o.	108 597	93 553	6 801	5 051
JC Auto S.A.	131	-	-	4 589
Inter Cars Hungária Kf.	117 654	95 001	4 961	3 001
Inter Cars Romania s.r.l.	268 039	203 300	3 916	3 165
Armatus sp. z o.o.	4	4	169	731
Cleverlog Autoteile BmbH	123 584	87 184	509	237
Inter Cars Latvija SIA	118 183	106 236	2 464	3 158
Inter Cars Bulgaria Ltd.	115 524	93 020	2 437	1 735
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	269	145	25 163	12 354
ILS Sp. z o.o.	7 382	6 275	364 534	365 378
Q-Service Truck Sp. z o.o.	785	525	24 337	17 590
Inter Cars INT d o.o.	6 344	4 033	476	433
Inter Cars Malta Ltd	33	21	312 241	299 230
Inter Cars Eesti OÜ	25 747	20 361	1 033	841
Inter Cars PIESE Auto s.r.l.	97	100	10	-
Inter Cars Greece	17 654	6 684	176	6
Inter Cars d o.o. Bośnia)	181	-	391	77
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	16 686	12 886	-	-
Inter Cars d o.o. Beograd	334	-	-	-
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	11 359	-	2 703	-
JAG Sp. z o.o.	1 240	-	8 472	-
	1 715 139	1 409 651	1 053 121	1 003 786

Spółka dokonuje transakcji z podmiotami, które są powiązane z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu oraz członkami ich rodzin.

Wartość transakcji prezentuje poniższa tabela:

Należności	31.12.2020	31.12.2019
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	21	19
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	4	3
JAG Sp. z o.o.	-	1 451
FF-SPORT Sp. z o.o.	44	44
	69	1 517
Zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
ANPO Andrzej Oliszewski	-	1
JAG Sp. z o.o.	-	227
Ing. Tomas Kastil	-	25
	-	253

(w tys. zł)

Pożyczki udzielone	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	35 367	41 772
	35 367	41 772

Nie występują pożyczki dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu i członków ich rodzin.

Przychody ze sprzedaży	2020	2019
ANPO Andrzej Oliszewski	1	1
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	14	9
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	1	1
JAG Sp. z o.o.	-	2 149
FF-SPORT Sp. z o.o.	242	248
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	2	-
	260	2 408

Zakup towarów i usług	2020	2019
ANPO Andrzej Oliszewski	249	152
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	-	2
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	-	29
JAG Sp. z o.o.	-	15 988
FF-SPORT Sp. z o.o.	39	40
Ing. Tomas Kastil	-	26
	288	16 237

Spółka P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak jest powiązana z osobą wiceprezesa Zarządu Inter Cars S. A. Krzysztofa Soszyńskiego, natomiast spółka FF-SPORT Sp. z o.o. jest prowadzona przez Prezesa Zarządu pana Macieja Oleksowicza.

W czerwcu 2020 zostały zakupione udziały w spółce JAG Sp. z o.o. Dotychczas spółka JAG sp. z o.o. była podmiotem powiązaniem z wiceprezesem Zarządu Spółki, Krzysztofem Soszyńskim (50% udziałów w JAG posiadała żona ww. członka Zarządu a pozostałe 50% udziałów siostra żony ww. członka Zarządu). Działalność spółki JAG, jako usługodawcy Spółki Inter Cars, polega na prowadzeniu jednej z grup filialnych w polskiej sieci dystrybucyjnej. Z uwagi na sytuację rynkową, w tym skutki epidemii Covid-19 i wynikające z niej spadki sprzedaży, dotychczasowi wspólnicy JAG wyrazili wolę zakończenia prowadzenia działalności. By zapewnić płynną kontynuację sprzedaży na obszarze obsługiwanych przez spółkę JAG, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, wyraziła zgodę na przejęcie spółki JAG, przeprowadzenie optymalizacji kosztowej oraz optymalizacji procesów sprzedażowych. Cena nabycia, ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), wynosi 300 tys. zł.

Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	2020	2019
Lauber Sp. z o.o.	8 766	8 777
IC Development & Finance Sp. z o.o.	17 848	17 776
Inter Cars Bulgaria Ltd.	-	965
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	2 555	502
Inter Cars Malta Ltd.	1	12 838
Inter Cars Greece	-	57
Inter Cars do.o. Beograd Rakovica	955	857
JAG Sp z o.o.	2 003	-
Inter Cars Fleet Services Sp z o.o.	3 239	-
	35 367	41 772

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Kwota udzielonych pożyczek z terminem zapadalności do jednego roku wynosi 30 134 tys. zł, natomiast powyżej jednego roku wynosi 5 234 tys. zł.

Pożyczki dla podmiotów powiązanych są oprocentowane w wysokości: WIBOR 1M dla pożyczek w PLN) albo EURIBOR 3M dla pożyczek w EUR) powiększonej o marżę w wysokości od 2% do 5%.

Udzielone pożyczki	2020	2019
Na początek okresu	41 772	48 705
Udzielone pożyczki	7 250	859
Naliczone odsetki	851	980
Otrzymane spłaty	(13 737)	(7 733)
Odsetki otrzymane	(821)	(1 015)
Wycena bilansowa	52	(24)
Na koniec okresu	35 367	41 772

Naliczone odsetki	2020	2019
Lauber Sp. z o.o.	234	318
IC Development & Finance Sp. Z o.o.	72	133
Inter Cars Bulgaria Ltd.	22	30
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	50	18
Inter Cars Malta Ltd.	398	444
Inter Cars Greece	-	31
Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	26	5
JAG Sp z o.o.	3	-
Inter Cars Fleet Services Sp z o.o.	46	-
	851	979

Otrzymane pożyczki	2020	2019
Na początek okresu	90 471	144 389
Otrzymane pożyczki	-	-
Naliczone odsetki	2 618	2 584
Spłata odsetek	(519)	(468)
Spłata kapitału	(5 900)	(55 300)
Wycena bilansowa	6 299	(734)
Na koniec okresu	92 969	90 471

Naliczone odsetki	2020	2019
ICMS sp. z o.o.	28	962
Inter Cars Cyprus) LIMITED	2 590	1 622
	2 618	2 584

Udzielone gwarancje, poręczenia i inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz jednostek powiązanych:

	2020	2019
Na początek okresu	194 023	241 667
Udzielone i zwiększenia	135 281	49 991
Wygasłe	(37 990)	(97 635)
Na koniec okresu	291 314	194 023

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu kształtowało się w sposób następujący:

wynagrodzenie RN i Zarządu w tys. zł)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	535	485
Wynagrodzenia Zarządu	10 568	9 525
	11 103	10 010

Wynagrodzenia członków Zarządu w jednostce dominującej wyniosły 7 140 tys. zł, natomiast w spółkach Grupy Kapitałowej Inter Cars – 3 428 tys. zł.

Łączna kwota wynagrodzenia Zarządu za 2019 została skorygowana do wartości faktycznie wypłaconych. Biorąc pod uwagę sytuację pandemiczną, która pojawiła się w 2020 roku, pan Krzysztof Oleksowicz podjął decyzję o rezygnacji z wypłaty naliczonej mu premii za 2019 r.

36. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy pozostałych należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych pożyczek do jednostek powiązanych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o uznanej reputacji.

Spółka stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez przeniesienie części odpowiedzialności za ściągalność należności z tytułu dostaw i usług na filiantów, którzy rozliczani są przez Spółkę na zasadzie podziału marży.

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone	43 504	51 150
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez pożyczek udzielonych)	1 337 075	1 164 446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza środkami pieniężnymi w kasie)	15 014	13 325
	1 395 593	1 228 921

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej dotyczy przede wszystkim zobowiązań ze zmienną stopą procentową oraz udzielonych pożyczek.

Spółka korzysta ze zobowiązań o zmiennej stopie procentowej oraz ze zobowiązań o stałej stopie procentowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe pożyczki udzielone)	43 504	51 150
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	16 769	2 632
Zobowiązania finansowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego i faktoringu)	(1 604 986)	(1 195 754)
	(1 544 713)	(1 141 972)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego na możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Poniższe dane pokazują wpływ punktów bazowych na zysk lub stratę netto Spółki w okresie rocznym (brak bezpośredniego wpływu na kapitał własny).

wpływ na wynik netto	wzrost/spadek punkty bazowe	na dzień 31 grudnia 2020	na dzień 31 grudnia 2019
	+100/-100	(12 512)/12 512	(9 250)/9 250
	+200/-200	(25 024)/25 024	(18 500)/18 500

Ryzyko zmian kursów walut

Istotna część zobowiązań z tytułu dostaw wyrażona jest w walutach obcych, w szczególności w EUR. Sprzedaż prowadzona jest przede wszystkim w PLN.

	EUR	USD	Inne	EUR	USD	Inne
	31 grudnia 2020 r.			31 grudnia 2019 r.		
Należności z tytułu dostaw i usług	932 088	7 670	5 420	862 962	-	12 072
Pożyczki udzielone	955	-	-	1 879	-	-
Środki pieniężne	878	119	204	245	158	708
Kredyty bankowe	(115 539)	-	-	(122 318)	-	-
Pożyczki otrzymane	(93 137)	-	-	(84 247)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(96 407)	(111 635)	(281)	(196 244)	(107 567)	(202)
Ekspozycja bilansowa brutto	628 838	(103 846)	5 343	462 277	(107 409)	12 578

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego na możliwe wahania kursu EUR przy założeniu niezmienności innych czynników (brak bezpośredniego wpływu na kapitał własny):

na dzień 31 grudnia 2020	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
EUR	+5% / -5%	25 468/(25 468)
	+10% / -10%	50 936/(50 936)
USD	+5% / -5%	(4 206)/4 206
	+10% / -10%	(8 412)/8 412
Inne	+5% / -5%	217/(217)
	+10% / -10%	434/(434)

(w tys. zł)

Zarządzanie ryzykiem kursowym (cd.)

na dzień 31 grudnia 2019	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
EUR	+5% / -5%	18 722 / (18 722)
	+10% / -10%	37 444 / (37 444)
USD	+5% / -5%	(4 350) / 4 350
	+10% / -10%	(8 700) / 8 700
Inne	+5% / -5%	509 / (509)
	+10% / -10%	1 018 / (1 018)

Ryzyko płynności

Działalność operacyjna prowadzona jest przy założeniu stałego utrzymania nadwyżki płynnych środków pieniężnych oraz otwartych linii kredytowych.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżących aktywów i zobowiązań oraz wskaźników płynności na 31 grudnia 2020:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aktywa obrotowe	2 743 868	2 626 781
Zobowiązania krótkoterminowe	1 155 183	1 242 542
Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi	1 588 685	1 384 239
Wskaźnik płynności bieżący	2,38	2,11
Wskaźnik płynności szybki	1,25	1,10
Wskaźnik płynności natychmiastowy	0,02	0,01

Wskaźnik płynności bieżący liczony jest jako stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu.

Wskaźnik płynności szybki liczony jest jako stosunek stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu.

Wskaźnik płynności natychmiastowy liczony jest jako stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu.

Tabela poniżej przedstawia przyszłe płatności Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wg daty zapadalności na podstawie zdyskontowanych płatności.

Zarządzanie przepływami w Spółce Inter Cars S.A. jest absolutnie kluczowe dla funkcjonowania całej organizacji. Punktem centralnym tego zarządzania jest model planowania przepływów obejmujący zapotrzebowanie na kapitał, w tym przede wszystkim zapasy, należności i zobowiązania handlowe. Przewidując zapotrzebowanie na kapitał Spółka monitoruje na bieżąco przepływy finansowe w poszczególnych krajach i dostosowuje do tego odpowiednie źródła finansowania zarówno na poziomie Spółki, jak i rynków lokalnych. Spółka finansuje swoje działania poprzez konsorcjum 7. Finansowanie bankowe jest utrzymywane w proporcji 60% kredyty krótkoterminowe i 40% kredyty długoterminowe. Spółka dywersyfikuje źródła finansowania i wyemitowała w przeszłości obligacje, które zostały objęte przez inne podmioty niż banki. Ponadto Spółka finansuje swoje zobowiązania z kapitałów własnych, które na dzień 31 grudnia 2020 wyniosły 1 790 mld zł. Spółka reinwestuje środki finansowe uzyskane z działalności. Ponadto dla zapewnienia płynności Spółka utrzymuje stabilną kwotę środków pieniężnych dostępnych w punktach sprzedaży filiiach) na poziomie między 6 a 12 mln zł.

(w tys. zł)

	2020					Razem
	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	
oprocentowane pożyczki i kredyty, obligacje	-		468 251	535 529	-	1 003 780
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	318	1 040	1 300	-	2 658
zobowiązania z tytułu najmu	-	1 106	3 317	26 310	-	30 733
Zobowiązania z tytułu subskrypcji	-	2 108	6 325	703	-	9 136
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	73 940	451 936	26 076	11	7	551 970
	73 940	455 468	505 009	563 853	7	1 598 277

	2019					Razem
	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	
oprocentowane pożyczki i kredyty, obligacje	-		569 152	536 004	-	1 105 156
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	412	1 363	2 053	-	3 828
zobowiązania z tytułu najmu	-	1 140	2 488	11 419	-	15 047
Zobowiązania z tytułu subskrypcji	-	2 108	6 325	9 527	-	17 960
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	203 255	348 884	23 167	462	8	575 776
	203 255	352 544	602 495	559 465	8	1 717 767

Zarządzanie kapitałem

Podstawowym celem zarządzania kapitałem Spółki jest ciągle utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i wskaźników kapitałowych, wspierających działalność operacyjną i zwiększających wartość dla akcjonariuszy.

W zależności od zmian warunków ekonomicznych Spółka może zmieniać strukturę kapitałową w drodze wypłaty dywidendy, zwrotu kapitału lub emisji nowych akcji.

W prezentowanym okresie pewne ograniczenia w zarządzaniu kapitałem wprowadzono w związku z otrzymaniem kredytu konsorcjalnego, o czym więcej w nocie numer 18.

Spółka analizuje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wliczane są oprocentowane zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, obligacji i leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	1 046 306	1 142 042
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	551 970	575 776
minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(19 079)	(17 967)
Zadłużenie netto	<u>1 579 197</u>	<u>1 699 851</u>
Kapitał własny	1 790 495	1 567 886
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	<u>0,88</u>	<u>1,08</u>

Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego liczony jako stosunek zobowiązań krótko i długoterminowych do kapitału własnego.

Wartość godziwa

Zdaniem Zarządu bilansowa wartość aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

(w tys. zł)

37. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

38. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE 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 jako zysk lub strata okresu, w którym nastąpiła zmiana. Zdaniem Zarządu Spółki nie występują istotne obszary podlegające ocenie, natomiast informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- Nota 13 Odpisy aktualizujące zapasy Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości zapasów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania),
- Nota 14 Odpisy aktualizujące należności na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych),
- Nota 6/8 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, szacunki odnośnie okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych; okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego; Zarząd Spółki dokonuje również oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów),
- Nota 11 Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów).

Jednym z istotnych oszacowań Zarządu Spółki są szacunki dotyczące bonusów handlowych otrzymywanych od dostawców z tytułu zakupów towarów handlowych. Bonusy należne Spółce, z tytułu wykonania planów zakupowych, ujmowane są w wartościach oczekiwanych i zaliczane do wyniku proporcjonalnie do rotacji sprzedanych towarów.

39. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana

Celem Spółki jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla udziałowców, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

Najistotniejszym zdarzeniem, które może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki w kolejnych okresach jest rozprzestrzenianie się trzeciej fali pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.

Skutki pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz działań poszczególnych państw, na których terytorium podmioty Grupy Kapitałowej Inter Cars prowadzą działalność operacyjną, podjętych w celu ograniczenia dalszego rozprzestrzeniania się koronawirusa, będą miały istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży podmiotów Grupy Kapitałowej Inter Cars oraz wynik finansowy Spółki w 2021 r. Jednakże biorąc pod uwagę dynamiczną i zróżnicowaną sytuację

(w tys. zł)

związaną z rozprzestrzenieniem się koronawirusa oraz działaniami poszczególnych państw, a także brak w pełni wiarygodnych danych odnośnie oczekiwanego okresu występowania pandemii, a także skutków społeczno-gospodarczych, Zarząd Spółki nie jest w stanie obecnie precyzyjnie wskazać zakresu wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na poziom przychodów ze sprzedaży podmiotów Grupy Kapitałowej Inter Cars oraz wynik finansowy Spółki.

40. Sprawozdanie skonsolidowane

Inter Cars S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako jednostka dominująca. Konsolidacją objęte zostały sprawozdania Spółki oraz podmiotów zależnych.

(w tys. zł)

INFORMACJA ZARZĄDU INTER CARS S.A.

DOTYCZĄCA DOKONANIA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie „Spółka”), działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oraz w oparciu o przedstawione w tym zakresie oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki, informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto, Zarząd Spółki informuje, iż:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 20 kwietnia 2021 roku.

.....
Maciej Oleksowicz

Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Zamora

Członek Zarządu

.....
Wojciech Twaróg

Członek Zarządu

.....
Julita Pałyska

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 20 kwietnia 2021 r.