

INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
2019



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Informacje o INTER CARS S.A.	5
1. Przedmiot działalności.....	5
2. Siedziba.....	5
3. Dane kontaktowe.....	5
4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego).....	5
5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego).....	5
6. Biegły rewident.....	6
7. Spółki zależne i stowarzyszone.....	6
8. Notowania na giełdach.....	8
9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.....	8
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)	12
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	13
Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	14
1. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	14
2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.....	14
2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.....	14
2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące.....	18
2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE.....	18
2.4. Podstawa wyceny.....	18
2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	19
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	19
3.1. Zmiany w polityce rachunkowości.....	19
3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	19
4. Informacje na temat segmentów działalności.....	30
5. Informacje uzupełniające.....	30
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
7. Prawo do użytkowania.....	33
8. Wartości niematerialne.....	33
9. Test na utratę wartości.....	35
10. Nieruchomości dostępne do sprzedaży.....	35
11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	36
12. Podatek odroczoney.....	39
13. Zapasy.....	40
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	41
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	42
16. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej ..	43
17. Zysk netto na 1 akcję.....	43
18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	44
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	47
20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	48
21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	48
22. Zobowiązania i należności z tytułu wynajmu długo i krótkoterminowego - sublease.....	48
23. Przychody ze sprzedaży.....	49
24. Koszt własny sprzedaży.....	50
25. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.....	50
26. Koszty świadczeń pracowniczych.....	50
27. Pozostałe przychody operacyjne.....	51
28. Pozostałe koszty operacyjne.....	51
29. Przychody i koszty finansowe.....	51
30. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	52
31. Podatek dochodowy.....	54
32. Dywidenda.....	54

Wybrane dane finansowe

33. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	55
34. Leasing operacyjny.....	56
35. Transakcje z jednostkami powiązanymi	57
36. Zarządzanie ryzykiem finansowym	62
37. Zdarzenia po dacie bilansu	65
38. Istotne oceny i oszacowania	66
39. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana	66
40. Sprawozdanie skonsolidowane	66

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe:

Dane w tys.	za okres 12 miesięcy zakończony		za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	zł	zł	euro	euro
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (za okres)				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 314 289	6 002 371	1 467 825	1 406 729
Zysk brutto ze sprzedaży	1 581 771	1 428 542	367 700	334 796
Oплаты licencyjne	(6 864)	(8 762)	(1 596)	(2 054)
Przychody/koszty finansowe, netto	27 785	142 103	6 459	33 304
Wynik z działalności operacyjnej	151 811	102 626	35 290	24 052
Zysk netto	154 975	228 628	36 026	53 582
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	252 287	(209 407)	58 647	(49 077)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	56 415	129 884	13 114	30 440
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(315 017)	72 351	(73 229)	16 956
Podstawowy zysk na 1 akcję	10,94	16,14	2,54	3,78
Marża na sprzedaży	25,10%	23,80%		
Marża EBITDA	3,06%	2,22%		
EBITDA	193 142	133 066	44 140	30 410
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 967	24 283	4 219	5 647
Suma bilansowa	3 486 970	3 443 148	818 826	800 732
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	1 142 042	1 324 902	268 179	308 117
Kapitał własny	1 567 886	1 422 970	368 178	330 923
Zatrudnienie i liczba filii				
	31.12.2019	31.12.2018		
Pracownicy	647	572		
Filie	248	249		

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

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 2019 roku – 1 EUR 4,2585 PLN, oraz kurs NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2019 i 2018 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3018 PLN i 1 EUR = 4,2669 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
Krzysztof Oleksowicz, Członek Zarządu – do 1 stycznia 2020 r.
Wojciech Twaróg, Członek Zarządu
Piotr Zamora, Członek Zarządu
Tomáš Kaštil, Członek Zarządu

W dniu 4 grudnia 2019 Członek Zarządu Krzysztof Oleksowicz złożył oświadczenie w sprawie rezygnacji z dniem 1 stycznia 2020 ze sprawowanej funkcji Członka Zarządu Spółki. W tym

Informacje o Inter Cars S.A.

samym dniu Rada Nadzorcza Spółki postanowiła, że z dniem 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu Spółki będzie wchodziło pięć osób.

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 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 34 jednostki, w tym:

- 31 spółek zależnych od Inter Cars S.A.
- 3 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	
				31.12.2019	31.12.2018
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	
				31.12.2019	31.12.2018
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%

Informacje o Inter Cars S.A.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2019	31.12.2018
Inter Cars Hungária Kft	Budapeszt, Węgry	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Italia s.r.l	Mediolan, 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.	Warszawa, Polska	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	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.	Ateny, 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 *	Londyn, Wielka Brytania	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Deutschland GmbH**	Berlin, Niemcy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Nie dotyczy	100%	-
Inter Cars d.o.o. Beograd-Rakovica****	Belgrad-Rakovica, Serbia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	-
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.***	Warszawa, Polska	Obsługa flot samochodowych w zakresie napraw	Nie dotyczy	100%	-

Informacje o Inter Cars S.A.

Spółki pośrednio zależne					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2019	31.12.2018
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%	100%
Spółki stowarzyszone					
InterMeko Europa Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%

* Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 2Q 2019 roku

** Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

*** Spółka w organizacji

****Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 4Q2019

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

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

***** 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars Česká republika s.r.o. na dzień 31.12.2018 spółka bezpośrednio zależna

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 17 kwietnia 2020 roku.

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł)	nr noty	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	119 783	123 725
Prawo do użytkowania	7	14 913	-
Wartości niematerialne	8	187 095	185 533
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	10	-	29 271
Nieruchomości inwestycyjne		-	1 240
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	11	425 367	418 193
Inwestycje dostępne do sprzedaży		258	258
Należności	14	16 012	22 737
Należności z tyt. wynajmu długoterminowego	22	96 761	-
		860 189	780 957
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	1 256 345	1 351 565
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	1 311 271	1 286 343
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	22	41 198	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	17 967	24 283
		2 626 781	2 662 191
AKTYWA RAZEM		3 486 970	3 443 148
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		1 118 787	900 217
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 935	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego		155 298	228 952
		1 567 886	1 422 970
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	18	536 487	499 424
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	22 517	2 002
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	22	96 761	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	20 777	20 013
		676 542	521 439
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	575 776	659 126
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych	18	568 810	819 556
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	14 228	3 920
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	22	41 198	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	19 487	14 453
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	23 043	1 684
		1 242 542	1 498 739
PASYWA RAZEM		3 486 970	3 443 148

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nr noty	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	6 314 289	6 002 371
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	(4 732 518)	(4 573 829)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 581 771	1 428 542
Pozostałe przychody operacyjne	27	26 853	15 292
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	25	(795 873)	(697 238)
Koszty usługi dystrybucyjnej	25	(517 074)	(495 515)
Oplaty licencyjne	25	(6 864)	(8 762)
Pozostałe koszty operacyjne	28	(137 002)	(139 693)
Wynik z działalności operacyjnej		151 811	102 626
Przychody finansowe	29	9 528	2 698
Otrzymane dywidendy	29	67 548	184 685
Różnice kursowe	29	1 266	(3 362)
Koszty finansowe	29	(50 557)	(41 918)
Zysk przed opodatkowaniem		179 596	244 729
Podatek dochodowy	31	(24 621)	(16 101)
Zysk netto		154 975	228 628
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Inne całkowite dochody netto, ogółem		-	-
CAŁKOWITE DOCHODY			
		154 975	228 628
Zysk na jedną akcję (zł)			
- podstawowy i rozwodniony	17	10,94	16,14
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 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 ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2018 roku	28 336	259 530	809 218	5 935	101 382	1 204 401
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Zysk w okresie	-	-	-	-	228 628	228 628
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	228 628	228 628
Transakcje z udziałowcami						
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	90 999	-	(90 999)	-
Na 31 grudnia 2018 roku	28 336	259 530	900 217	5 935	228 952	1 422 970

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Nota	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		179 596	244 729
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		41 331	30 440
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		(49)	855
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		(356)	755
Odsetki i udziały w zyskach, netto		40 748	33 311
Dywidendy netto	29	(67 548)	(184 685)
(Zysk)/strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych		-	360
Pozostałe pozycje netto		(656)	17
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		193 066	125 782
Zmiana stanu zapasów		95 220	(201 831)
Zmiana stanu należności	30	(18 071)	(218 954)
Zmiana należności z tytułu najmu		(137 959)	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	30	(15 430)	83 762
Zmiana zobowiązań z tytułu najmu		137 959	
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		254 785	(211 241)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(2 498)	1 834
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		252 287	(209 407)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		31 707	1 154
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(43 934)	(50 651)
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	30	(173)	(2 088)
Spłata pożyczek udzielonych	30	11 229	2 331
Pożyczki udzielone	30	(3 656)	(8 711)
Odsetki otrzymane	30	1 474	3 164
Dywidendy otrzymane		59 768	184 685
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		56 415	129 884
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	30	(49 455)	(4 420)
Otrzymane kredyty i pożyczki	30	37 000	120 734
Spłaty kredytów i pożyczek	30	(101 899)	-
Otrzymane kaucje		299	(15)
Wykup obligacji		(150 000)	-
Zapłacone odsetki	30	(40 904)	(33 889)
Wypłacona dywidenda	30	(10 059)	(10 059)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(315 017)	72 351
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto		(6 316)	(7 171)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		24 283	31 454
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		17 967	24 283

(w tys. zł)

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

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 leasing („MSSF 16”). Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Szczegółowy opis standardy MSSF 16 oraz jego wpływu na pozycje sprawozdania finansowego jest opisany w punkcie 3.2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości podpunkt g) Leasing.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie 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.

(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 01.01.2018 r.	(903 745)	(140 608)	(150 617)	(6 943)	(206)	(1 202 119)	31 454	(1 170 665)
Przepływ środków pieniężnych	(120 734)	84	-	1 021	15	(119 613)	(7 171)	(126 784)
Zapłacone odsetki	27 150	1 401	4 613	-	-	33 164	-	33 164
Naliczone odsetki	(27 652)	(2 983)	(4 748)	-	-	(35 383)	-	(35 383)
Wycena	1 502	(2 452)	-	-	-	(950)	-	(950)
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)	-	(150 752)	(13 012)	-	(1 187 243)	24 283	(1 162 960)
Przepływ środków pieniężnych	8 328	(90 640)	150 752	(8 868)	(50)	59 522	(6 316)	53 206
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)

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

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.

Wpływ zastosowania MSSF 16 dla subleasingu na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku jest następujący:

	Inter Cars S.A.
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	96 761
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	41 198
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	96 761
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	41 198

(w tys. zł)

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje sprawozdania przedstawiają poniższe tabele:

(w tys. zł)	01.01.2019	wpływ	31.12.2018
	<u>z MSSF 16</u>	<u>wpływ MSSF 16</u>	<u>bez MSSF 16</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	123 725	-	123 725
Prawo do użytkowania	7 090	7 090	-
Wartości niematerialne	185 533	-	185 533
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	29 271	-	29 271
Nieruchomości inwestycyjne	1 240	-	1 240
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	418 193	-	418 193
Inwestycje dostępne do sprzedaży	258	-	258
Należności	22 737	-	22 737
Należności z tyt. wynajmu długoterminowego	106 405	106 405	-
	894 452	113 495	780 957
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 351 565	-	1 351 565
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 286 343	-	1 286 343
Należności z tyt. wynajmu krótkoterminowego	39 847	39 847	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 283	-	24 283
	2 702 038	39 847	2 662 191
AKTYWA RAZEM	3 596 490	153 342	3 443 148
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	28 336	-	28 336
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	259 530	-	259 530
Kapitał zapasowy	900 217	-	900 217
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 935	-	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	228 952	-	228 952
	1 422 970	-	1 422 970
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	503 306	3 882	499 424
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 002	-	2 002
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	106 405	106 405	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 013	-	20 013
	631 726	110 287	521 439
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	659 126	-	659 126
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych	822 764	3 208	819 556
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 920	-	3 920
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	39 847	39 847	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14 453	-	14 453
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 684	-	1 684
	1 541 794	43 055	1 498 739
PASYWA RAZEM	3 596 490	153 342	3 443 148

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

(w tys. zł)	<u>z MSSF 16</u>	<u>wpływ MSSF 16</u>	<u>bez MSSF 16</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 314 289	-	6 314 289
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 732 518)	-	(4 732 518)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 581 771	-	1 581 771
Pozostałe przychody operacyjne	26 853	-	26 853
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(798 829)	203	(798 829)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(517 074)	-	(517 074)
Oplaty licencyjne	(3 908)	-	(3 908)
Pozostałe koszty operacyjne	(137 002)	-	(137 002)
Zysk z działalności operacyjnej	151 811	203	151 608
Przychody finansowe	9 528	6 459	3 069
Otrzymane dywidendy	67 548	-	67 548
Różnice kursowe	1 266	-	1 266
Koszty finansowe	(50 557)	(6 796)	(43 761)
Zysk przed opodatkowaniem	179 596	(133)	179 729
Podatek dochodowy	(24 621)	-	(24 621)
Zysk netto	154 975	(133)	155 108

Tabela ze środkami przyjętymi na Prawo do użytkowania została zaprezentowana w nocie 7.

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

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe; sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

- Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą
- Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:

- MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem,
- MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend,
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

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.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (data wejścia w życie zmian została odroczone),
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później).

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.

(w tys. zł)

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.

(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.

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 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 - 10 lat
Pozostałe środki trwałe	rok - 40 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 nie posiadające 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.

(w tys. zł)

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 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.

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 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	0,21%
1-30 dni	0,53%
31-60 dni	3,92%
61-90 dni	6,89%
91-180 dni	11,54%
181-270 dni	20,88%
271 – 360 dni	26,39%
Powyżej 360 dni	35,16%

(w tys. zł)

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 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 następujących 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 ścigania 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 ścigalność 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 ujmują 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 zobowiązanie 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

(w tys. zł)

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).

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

(w tys. zł)

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.

g) Leasing

>> polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku:

a) jednostka jako leasingobiorca

Środki trwałe, które użytkowane są przez jednostkę na podstawie umów leasingu finansowego, przenoszące na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z tytułu ich posiadania, wykazywane są w bilansie według niższej z wartości godziwej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Płaty leasingowe dzielone są między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązań. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. W sytuacji braku uzasadnionego prawdopodobieństwa przejęcia własności na koniec okresu leasingowania, środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. W innych przypadkach środki trwałe są amortyzowane przez okres użytkowania.

Umowy dzierżawy i leasingu, które zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z tytułu posiadania aktywów, pozostawiają przy leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w zysku lub stracie w okresie obowiązywania umowy.

(b) jednostka jako leasingodawca

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w zysku lub stracie przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy. Aktywa będące przedmiotem umowy są ujmowane w bilansie i amortyzowane na zasadach tożsamyh ze stosowanymi dla podobnych kategorii aktywów.

>> polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku:

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. Płaty 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 definicję 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.

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 rozpoznananiem 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 rozpoznananiem 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 przekształcania danych porównawczych. Oznacza to, że dane zaprezentowane na 2018 roku i 2019 roku nie są 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 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 2019 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).

(w tys. zł)

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.

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 pomniejszają 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.

(w tys. zł)

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 wypływ 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 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.

(w tys. zł)

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 renegocjowanych 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 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.

(w tys. zł)

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Grunty	17 505	17 505
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	58 782	48 132
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	-	29 271
Urządzenia techniczne i maszyny	7 704	9 656
Środki transportu	5 056	5 303
Inne środki trwałe	29 189	35 801
Środki trwałe w budowie	1 547	7 328
Łącznie rzeczowe aktywa trwałe	<u>119 783</u>	<u>152 996</u>

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

- 31 grudnia 2019 roku – 4 115 tys. zł
- 31 grudnia 2018 roku – 5 955 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)

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 2018 roku	23 760	106 215	-	65 269	8 716	87 125	5 717	296 802
Zwiększenia:	-	5 362	-	3 351	4 184	14 229	1 611	28 737
Nabycie	-	1 350	-	3 351	1 390	14 229	5 623	25 943
Przeniesienie	-	4 012	-	-	-	-	(4 012)	-
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	(6 255)	(33 925)	40 952	(136)	-	(636)	-	-
Leasing	-	-	-	-	2 794	-	-	2 794
Zmniejszenia:	-	2 096	-	1 629	2 627	1 811	-	8 163
Sprzedaż	-	68	-	231	1 898	1 014	-	3 211
Likwidacja	-	2 028	-	1 398	729	797	-	4 952
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 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

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 2018 roku	-	36 355	-	54 561	4 962	54 956	-	150 834
Amortyzacja za okres	-	3 222	-	4 334	2 327	10 597	-	20 480
Sprzedaż	-	(22)	-	(164)	(1 660)	(1 014)	-	(2 860)
Likwidacja	-	(1 222)	-	(1 396)	(659)	(797)	-	(4 074)
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	-	(11 656)	11 656	-	-	-	-	-
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	26 677	11 656	57 336	4 970	63 742	-	164 380
Amortyzacja za okres	-	2 677	-	5 429	2 466	12 685	-	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
WARTOŚĆ NETTO								
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	23 760	69 860	-	10 708	3 754	32 169	5 717	145 968
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	17 505	48 132	29 271	9 655	5 303	35 801	7 328	152 996
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	17 505	48 132	29 271	9 655	5 303	35 801	7 328	152 996
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	17 505	58 782	-	7 704	5 056	29 189	1 547	119 783

(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 2019 roku wynosi 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	11 566	11 567
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku	18 656	18 657
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
WARTOŚĆ NETTO		
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 090	7 090
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	14 913	14 913

8. Wartości niematerialne

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość firmy, w tym:	122 937	122 937
- wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A.	122 937	122 937
Oprogramowanie komputerowe	15 382	17 202
Inne wartości niematerialne, w tym:	48 776	45 394
- relacje z dostawcami	232	1 624
- pozostałe	35 037	1 637
- w budowie	13 507	42 133
	187 095	185 533

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	W budowie	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 roku	45 371	33 032	122 937	33 767	235 107
Nabycie	8 357	19	-	20 001	28 377
Przeniesienie z inwestycji	11 635	-	-	(11 635)	-
Likwidacja	(289)	(419)	-	-	(708)
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 roku	65 074	32 632	122 937	42 133	262 776
Nabycie	4 904	13 742	-	8 025	26 673
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	281 191
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI					
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku	41 760	26 231	-	-	67 991
Amortyzacja za okres	4 707	5 253	-	-	9 960
Likwidacja	(289)	(419)	-	-	(708)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku	46 178	31 065	-	-	77 243
Amortyzacja za okres	12 924	3 934	-	-	16 858
Likwidacja	(6)	-	-	-	(6)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku	59 096	34 999	-	-	94 095
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	3 611	6 801	122 937	33 767	167 116
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	18 896	1 567	122 937	42 133	185 533
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

(w tys. zł)

9. Test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów związanych z wartością firmy JC Auto S.A, do których przypisano wartość firmy (segment: części zamienne). Wartość odzyskiwalna została oparta na oszacowaniu wartości użytkowej. Na podstawie powyższego testu stwierdzono, że nie wystąpiła utrata wartości.

Wartość użytkowa to szacunkowa bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez Grupę. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości odzyskiwalnej zostały przedstawione poniżej i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do wartości przyjętych na 31 grudnia 2018 roku:

- Projekcje przepływów pieniężnych użytych do oszacowania wartości w użytkowaniu oszacowanej dla całego segmentu części zamienne.
- Dane użyte do projekcji za rok 2020 zostały opracowane na podstawie zatwierzonego budżetu i zakładają wzrost EBITDA o 4,1%, natomiast dane za lata 2020-2024 sporządzone są na podstawie prognozy finansowej grupy Inter Cars i zakładają wzrost EBITDA o około 4,1% rocznie.
- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie realnej stopy wzrostu 1,2%.
- Stopa dyskontowa użyta do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 8,6% i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową testowanych aktywów wyniosła 2 707 624 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.

Wartości niematerialne w leasingu

Na dzień 31 grudnia 2019 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.

10. Nieruchomości dostępne do sprzedaży

W ciągu roku 2018 nastąpiła zmiana klasyfikacji nieruchomości w Gdańsku i w Kajetanach na nieruchomości dostępne do sprzedaży. Nieruchomości zostały przeznaczone na sprzedaż oraz zostały podpisane umowy przedwstępne dotyczące ich sprzedaży.

Wyżej wymienione nieruchomości zostały wycenione po cenie transakcji uzgodnionej z nabywcą w przedwstępnej umowie sprzedaży. Nieruchomość w Kajetanach wyceniona została na 28 031 000 zł, natomiast w Gdańsku na 1 240 000 zł. Nieruchomość w Gdańsku, to budynek magazynowo-usługowy, zlokalizowany przy ulicy Piekarniczej 16C o powierzchni 789m kw. Był on wynajmowany stronie trzeciej.

Nieruchomość w Kajetanach, to budynek magazynowo-biurowy, zlokalizowany przy ulicy Klonowej 48.

Obydwie powyższe nieruchomości zostały sprzedane w marcu 2019 roku.

Spółka nie miała ograniczeń w dysponowaniu wyżej wymienionymi nieruchomościami.

(w tys. zł)

11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	2019	2018
Stan na 1 stycznia (brutto)	426 145	424 058
Zwiększenia, w tym:	174	2 087
- Podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars d o.o. z siedzibą w Sarajewie w Bośni i Hercegowinie	-	2 087
- 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):	425 978	426 145
- odpis na Inter Cars Ukraina	-	(7 000)
- odpis na Inter Cars Hungaria Kft.	(611)	(611)
- odpis na JC Auto s.r.o	-	(341)
Stan na 31 grudnia (netto)	425 367	418 193

W 2019 roku Inter Cars S.A. otworzył trzy nowe spółki w Niemczech, Serbii i Polsce. Zostały dokonane wpłaty na kapitał podstawowy w wysokości 130 tys zł (*Inter Cars Deutschland GmbH: 53 tys zł., Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica: 72 tys. zł. i Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.: 5 tys. zł.*)

We wrześniu 2019 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce JC Auto s.r.o. w likwidacji spółce zależnej Inter Cars Ceska Republika za 100CZK.

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 2019.

Wartość odzyskiwalna 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 2020 i kolejne lata prognozy zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają średni roczny wzrost EBITDA w okresie prognozy 5,5% w przypadku Węgier, 8,1% w przypadku Chorwacji oraz 17,8% w przypadku 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).



(w tys. zł)

Udziały w jednostkach zależnych - stan na 31 grudnia 2019 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	36 531	100%	129 571	83 701	379 079	14 137
Q-Service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	04.2000	416	100%	34 390	13 033	204 193	20 942
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	07.2003	1 565	100%	59 301	49 365	65 800	122
Inter Cars Ceska Republika	Praga, Czechy	04.2004	13 866	100%	125 809	99 214	287 527	6 031
Inter Cars Slovenska Republika	Bratysława, Słowacja	08.2005	21	100%	97 513	79 071	298 449	4 982
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	08.2004	30 011	100%	40 956	4 651	82 400	5 993
Inter Cars Lietuva	Wilno, Litwa	09.2006	1 058	100%	78 958	56 946	322 682	8 065
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	10.2006	3 785	100%	13 258	17 874	6 876	(2 553)
Inter Cars d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	02.2008	18 471	100%	214 657	187 950	370 714	5 596
Inter Cars Hungaria Kft.	Budapeszt, Węgry	02.2008	32 472	100%	114 072	98 953	332 395	789
Inter Cars Italia s.r.l.	Mediolan, Włochy	02.2008	2 952	100%	35 103	27 890	84 008	1 495
JC Auto S.A.	Braine-le-Château, Belgia	02.2008	1 408	100%	1 862	390	4 606	674
JC Auto s.r.o.	Karvina-Darkom, Czechy	02.2008	-	-	-	-	-	4 594
Armatus Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	02.2008	1 711	100%	362	250	667	(343)
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	07.2008	8 581	100%	467 468	433 627	793 769	4 804
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	08.2010	12	100%	101 444	66 125	359 336	7 938
Inter Cars Cyprus Limited	Nicosia, Cypr	10.2010	47	100%	86 449	20 301	0,00	878
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	03.2011	21	100%	178 845	162 243	411 396	8 090
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	03.2011	524	100%	37 199	34 687	116 054	1 269
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	05.2012	6 280	100%	515 827	3 681	38 754	(5 438)
ILS Sp. z o.o.	Kajetany, Polska	10.2012	254 804	100%	369 740	52 391	414 899	7 008
Inter Cars Malta Holding Limited	Qormi, Malta	02.2013	19	100%	165 748	98 847	312 203	23 623
Q-service Truck	Warszawa, Polska	12.2013	1 500	100%	24 218	21 615	36 496	1 190
Inter Cars Eesti OÜ	Talin, Estonia	12.2014	222	100%	21 190	14 008	116 799	2 658
Inter Cars d o.o	Ljubljana, Slovenia	12.2014	3 258	100%	31 848	27 340	59 527	1 006
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	03.2015	1	100%	17 222	14 899	44 157	2 012
Inter Cars d o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	10.2016	3 042	100%	28 720	25 757	39 414	1 025
Inter Cars GREECE	Ateny, Grecja	11.2016	2 050	100%	37 024	34 426	40 286	546
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Londyn, Wielka Brytania	09.2017	-	100%	5 550	4 449	14 518	1 082
INTER CARS Deutschland GmbH	Berlin, Niemcy	07.2019	53	100%	-	-	-	-
Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	Belgrad, Serbia	08.2019	72	100%	2 615	2 795	5	(253)
INTER CARS FLEET SERVICES SP. Z O.O.	Warszawa, Polska	08.2019	5	100%	-	-	-	-
			424 758		3 036 919	1 736 479	5 237 009	127 962

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

W związku z utratą wartości Spółka rozpoznała w 2014 roku odpis aktualizujący wartość udziałów jednostki zależnej Inter Cars Ukraine LLC.
W związku z ustaniem przesłanek do utraty wartości udziałów spółki zależnej Inter Cars Ukraine LLC, powyższy odpis został rozwiązany.

Udziały w jednostkach pośrednio kontrolowanych - stan na 31 grudnia 2019

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%	165 748	100 155	312 133	23 554
Aurelia Auto d o o	Chorwacja	01.2012	Nie dotyczy	100%	746	1 976	97	27

Udziały w jednostkach stowarzyszonych - stan na 31 grudnia 2019

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 Europa sp. z o.o.	Warszawa	566	50%	2 231	310	2 399	(2)

(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 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	65 062	85 839
Kompensata	(65 062)	(65 062)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	-	20 777
na dzień 31 grudnia 2018 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	-	525
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 328
Należności długoterminowe	159	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 511	-
Zapasy	20 562	9 107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 936	2 183
Pożyczki	-	2 949
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	676	-
Zobowiązania długoterminowe	-	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 382	50 002
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	48 226	68 240
Kompensata	(48 226)	(48 226)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	-	20 014

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	2019	2018
stan na początek okresu	48 226	35 540
zwiększenie / (zmniejszenie)	16 836	12 686
stan na koniec okresu	65 062	48 226

(w tys. zł)

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
stan na początek okresu	68 240	42 058
zawiązanie w okresie	17 599	26 182
stan na koniec okresu	<u>85 839</u>	<u>68 240</u>

	31.12.2018	Wpływ na zysk netto	31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	48 226	16 836	65 062
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(68 240)	(17 599)	(85 839)
	<u>(20 014)</u>	<u>(763)</u>	<u>(20 777)</u>

13. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
Towary	1 256 345	1 351 565
	<u>1 256 345</u>	<u>1 351 565</u>
Towary	1 258 094	1 353 114
Odpis aktualizujący	(1 749)	(1 549)
	<u>1 256 345</u>	<u>1 351 565</u>

Zmiana odpisów na zapasach

	2019	2018
stan na początek okresu	(1 549)	(1 549)
(zwiększenie) / zmniejszenie	(200)	-
stan na koniec okresu	<u>(1 749)</u>	<u>(1 549)</u>

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 1 242 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego.

(w tys. zł)

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	746 302	787 361
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	437 307	384 551
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72 333	79 931
Pozostałe należności i rozliczenie międzyokresowe	24 540	5 925
Należne dywidendy	7 780	-
Pożyczki udzielone	42 172	42 613
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	1 330 434	1 300 381
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług	2019	2018
Stan na początek okresu	(12 538)	(15 623)
((Zwiększenie))/Zmniejszenie, w tym:	(6 625)	3 085
- utworzenie nowych/ rozwiązanie niewykorzystanych	(6 625)	3 085
Stan na koniec okresu	(19 163)	(12 538)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	1 311 271	1 287 843

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.

Struktura wiekowa należności brutto z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Wymagalne do 12 miesięcy	1 183 609	1 171 912
	1 183 609	1 171 912
Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)	31.12.2019	31.12.2018
Należności w walucie lokalnej	455 400	470 496
Należności w walutach obcych	875 034	829 885
	1 330 434	1 300 381
Należności w EUR	862 962	824 901
Należności w USD	-	69
Należności w GBP	5 062	4 521
Należności w innych walutach	7 010	394
	875 034	829 885

(w tys. zł)

Struktura wiekowa należności	31.12.2019		31.12.2018	
	Brutto	Odpisy	Brutto	Odpisy
do 180 dni	1 058 652	3 053	1 090 423	-
-wymagalne	456 825	3 053	522 540	-
-niewymagalne	601 827	-	567 883	-
od 181 do 270 dni	97 451	1 203	96 929	374
od 271 do 360 dni	85 214	3 547	63 780	302
powyżej 1 roku	89 117	11 360	49 249	13 362
Razem	1 330 434	19 163	1 300 381	14 038

Udzielone pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki krótkoterminowe	42 171	42 613
Pożyczki długoterminowe	8 979	16 186
	51 150	58 799

Długoterminowe należności	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki długoterminowe	8 979	16 186
Kaucje	4 016	3 835
Należności długoterminowe	2 760	2 509
Należności od pracowników	257	207
	16 012	22 737

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

	31.12.2019	31.12.2018
W kasie	4 642	5 445
Na rachunkach bankowych	2 160	7 082
W drodze	10 693	11 378
Na rachunkach ZFŚS	472	378
Środki pieniężne	17 967	24 283
	31.12.2019	31.12.2018
W walucie lokalnej	16 856	20 320
W walutach obcych	1 111	3 963
	17 967	24 283

(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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 akcje

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 154 975 tys. zł (2018 r.: 228 628 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji 14 168 tys. akcji (2018 r.: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

	2019	2018
<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	2019	2018
Zysk netto w okresie	154 975	228 628
Średnioważona liczba akcji	14 168 100	14 168 100
Zysk netto na 1 akcję (w zł)	10,94	16,14

Rozwodniony zysk na 1 akcje

W 2019 roku oraz w okresie porównawczym tj. w 2018 roku nie występowały żadne czynniki rozwadniające. 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 30 października 2019 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 2020 r.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, maksymalna łączna wysokość kredytów odnawialnych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu została zwiększona o 40 687 500,00 zł i wynosi obecnie 878 687 500,00 zł.

Maksymalna łączna wysokość kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu została zwiększona o 28 500 000 zł. i wynosi 565 500 000,00 zł.

Ponadto, w dniu 14 listopada 2018 r. zgodnie z postanowieniami umowy kredytu konsorcjalnego, maksymalna łączna wysokość kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu została zwiększona o 37.000.000,00 zł, wpłata nastąpiła na początku stycznia 2019 roku.

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 Cyprus Limited, 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	31.12.2019	31.12.2018
Zabezpieczone kredyty bankowe	536 345	499 233
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 472	2 002
Zobowiązania z tytułu subskrypcji licencji	9 136	-
Kaucje otrzymane	51	191
	559 004	501 426
	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe		
Zabezpieczone kredyty bankowe	478 171	524 246
Emisja obligacji	-	150 752
Pożyczki otrzymane	90 639	144 558
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 403	3 920
Zobowiązania z tytułu subskrypcji licencji	8 825	-
	583 038	823 476

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	878 688	478 939	12.11.2020
Inter Cars (Cyprus) LIMITED	76 024	76 024	31.12.2020
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	5 900	5 900	31.12.2020
	960 612	560 863	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	565 500	537 000	14.11.2021
	565 500	537 000	

Został podpisany aneks przedłużający termin spłaty pożyczki z Inter Cars Marketing Services do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 1 097 863 tys. zł., z czego 900 014 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 197 849 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 2019 r.):

	Wykorzystanie w wartości nominalnej	udział w wykorzystaniu
CaixaBank S.A.	116 017	11,42%
Bank Pekao S.A.	291 975	28,74%
Bank Handlowy S.A.	119 063	11,72%
DNB Bank Polski S.A.	121 688	11,98%
Bank BGŻ BNP Paibas S.A.	115 944	11,41%
mBank S.A.	138 471	13,63%
ING Bank Śląski S.A.	112 781	11,10%
	1 015 939	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

(w tys. zł)

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.

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 2,8%.

Pożyczki od Inter Cars Marketing Services sp. z o.o., i Inter Cars Cyprus Limited oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 1M i 2,25% dla pożyczek w EUR.

Leasing finansowy	31.12.2019	31.12.2018
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	4 043	6 258
Dyskonto	(215)	(337)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	3 828	5 921
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>	31.12.2019	31.12.2018
Poniżej 1 roku	1 898	3 788
Pomiędzy 1 a 5 lat	2 145	2 470
	4 043	6 258
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Poniżej 1 roku	1 775	3 919
Pomiędzy 1 a 5 lat	2 053	2 002
	3 828	5 921
Leasing finansowy MSSF 16 (prawo do użytkowania)		31.12.2019
Suma płatności wynikająca z umów leasingu		16 880
Dyskonto		(1 833)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych		15 047
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku		4 144
Pomiędzy 1 a 5 lat		12 736
Powyżej 5 lat		-
		16 880
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku		3 628
Pomiędzy 1 a 5 lat		11 419
Powyżej 5 lat		-
		15 047

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

(w tys. zł)

Emisja obligacji

W dniu 3 października 2014 r. Spółka dominująca podpisała z mBankiem S.A oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę ("Umowa Programowa") dotyczącą programu emisji obligacji przez Spółkę do maksymalnej kwoty 500.000.000 PLN oraz obsługi przez mBank S.A. emisji obligacji oferowanych pomiędzy spółkami z grupy Spółki (tzw. obligacje wewnątrzgrupowe).

Umowa Programowa umożliwia Spółce dokonywanie emisji Obligacji oferowanych w ramach ofert prywatnych do wybranych inwestorów (bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego) na podstawie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (z późn. zm.).

Obligacje emitowane zgodnie z Umową Programową będą obligacjami niezabezpieczonymi, uprawniającymi obligatariuszy wyłącznie do otrzymania świadczeń o charakterze pieniężnym.

Szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym wartość nominalna, cena emisyjna, liczba obligacji, próg emisji, data wykupu, oprocentowanie, będą każdorazowo ustalane w odpowiednich dokumentach emisyjnych. Spółka po zakończonej emisji poniesie standardowe koszty związane z tego typu finansowaniem, obejmujące prowizję dealerską. Umowa Programowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Pierwsza tranza obligacji na łączną kwotę 150.000.000 PLN (seria A) została wyemitowana przez Spółkę 24 października 2014 r. Obligacje przewidywały wyłącznie świadczenia pieniężne. Odsetki od Obligacji były płatne w okresach półrocznych w oparciu o stopę WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych oraz odpowiednią marżę w wysokości ustalonej w warunkach emisji Obligacji. Obligacje podlegały wykupowi w dniu 24 października 2019 r. lub w przypadku wystąpienia podstawy wcześniejszego wykupu, w terminach określonych zgodnie z warunkami emisji.

Wykup obligacji serii A, został dokonany 24 października 2019 roku, o czym informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 26/2019.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	342 898	278 564
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	160 550	274 471
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 018	19 316
Zobowiązania z tytułu weksli	30 899	65 165
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	40 048	21 304
	<u>598 413</u>	<u>658 820</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o naliczone bonusy za okres	781 513	711 891
Pomniejszenie zobowiązań z tytułu bonusów należnych za okres oraz pozostających do rozliczenia w przyszłym okresie	(278 065)	(158 856)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	<u>503 448</u>	<u>553 035</u>
Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Wymagalne do 12 miesięcy	503 448	553 035
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>503 448</u>	<u>553 035</u>

Na dzień 31 grudnia 2019 i 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu VAT

(w tys. zł)

	31.12.2019	31.12.2018
Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Zobowiązania w walucie lokalnej	375 007	248 399
Zobowiązania w walutach obcych	128 441	304 636
	503 448	553 035
<i>równowartość w walucie krajowej</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w EUR	124 350	228 144
Zobowiązania w USD	3 890	76 010
Zobowiązania w innych walutach	202	482
	128 442	304 636
20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu wynagrodzeń	19 023	14 061
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	464	392
	19 487	14 453
21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
	31.12.2019	31.12.2018
Struktura wiekowa		
Wymagalne do 12 miesięcy	23 043	-
	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 na dzień 31 grudnia 2019 roku jest następujący:

	Inter Cars S.A.
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	96 761
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	41 198
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	96 761
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	41 198

(w tys. zł)

Najem krótko i długoterminowy	31.12.2019
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	156 605
Dyskonto	(18 646)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	137 959
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>	
Poniżej 1 roku	47 037
Pomiędzy 1 a 5 lat	97 804
Powyżej 5 lat	11 764
	156 605
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>	
Poniżej 1 roku	41 198
Pomiędzy 1 a 5 lat	86 787
Powyżej 5 lat	9 973
	137 959

23. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży towarów	6 199 537	5 856 502
Przychody ze sprzedaży usług	114 717	145 844
Wynajem nieruchomości inwestycyjnych	35	25
	6 314 289	6 002 371

Struktura rzeczowa sprzedaży

	2019		2018	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż krajowa	4 482 799	71,00%	4 195 540	69,90%
części do samochodów osobowych	2 593 648	41,10%	2 497 236	41,60%
części do samochodów użytkowych i autobusów	679 533	10,80%	662 236	11,00%
opony	642 537	10,20%	600 336	10,00%
wyposażenie warsztatu i tuning	206 777	3,30%	219 673	3,70%
motocykle : pojazdy, części i ubiory	128 936	2,00%	122 587	2,00%
akcesoria	18 300	0,30%	21 898	0,40%
pozostałe, części i usługi	213 068	3,40%	71 574	1,20%
Sprzedaż eksportowa	1 831 490	29,00%	1 806 831	30,10%
części do samochodów osobowych	1 096 405	17,50%	1 085 319	18,20%
części do samochodów użytkowych i autobusów	431 358	6,80%	418 945	7,00%
opony	87 168	1,40%	126 331	2,10%
wyposażenie warsztatu i tuning	78 471	1,20%	95 940	1,60%
motocykle : pojazdy, części i ubiory	42 877	0,70%	41 337	0,70%
akcesoria	16 775	0,30%	14 429	0,20%
pozostałe, części i usługi	78 436	1,20%	24 530	0,40%
Razem	6 314 289	100,00%	6 002 371	100,00%

W 2019 roku w sprzedaży krajowej najwyższy wzrost procentowy zanotowała sprzedaż pozostałych części i usług (198% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż opon (7%).

(w tys. zł)

Również sprzedaż eksportowa charakteryzowała się najwyższym wzrostem sprzedaży pozostałych części i usług (220% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż akcesoriów (16%).

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

	2019		2018	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż w kraju	4 482 799	71,00%	4 195 540	69,90%
Sprzedaż eksportowa	1 831 490	29,00%	1 806 831	30,10%
Razem	6 314 289	100%	6 002 371	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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Wartość sprzedanych usług, towarów	4 722 711	4 581 915
Ujemne / (dodatnie) różnice kursowe	9 807	(8 086)
Koszt własny sprzedaży	4 732 518	4 573 829

25. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Amortyzacja	41 331	30 440
Zużycie materiałów i energii	14 593	11 556
Usługi obce	1 155 608	1 061 088
Podatki i opłaty	9 935	10 970
Wynagrodzenia	72 195	59 090
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 368	11 435
Pozostałe koszty rodzajowe	13 781	16 936
Koszty według rodzaju, razem	1 319 811	1 201 515
(minus) Koszty usługi dystrybucyjnej	(517 074)	(495 515)
(minus) Koszty opłat licencyjnych	(6 864)	(8 762)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	795 873	697 238

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

26. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	71 743	58 555
Wynagrodzenia z tytułu umów o dzieło i zlecenia	452	535
Ubezpieczenia społeczne	9 578	8 314
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 790	3 121
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu	84 563	70 525

(w tys. zł)

27. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 570	804
Reklamacje	3 294	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 108	897
Bonusy niehandlowe	13 531	10 377
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	6	47
Pozostałe	7 344	3 167
	26 853	15 292

28. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Utworzone odpisy aktualizujące udziały, należności i pozostałe	1 600	2 715
Odpisanie przedawnionych należności	12 827	-
Niedobory magazynowe	3 218	3 151
Koszty z tytułu reklamacji	-	924
Uszkodzenia towarów	9 127	8 406
Rozliczenie cen transferowych	102 411	120 505
Pozostałe	7 819	3 992
	137 002	139 693

29. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	436	(116)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych	1 015	1 048
Otrzymane dywidendy	67 548	184 685
Odsetki z tytułu wynajmu długoterminowego	6 459	-
Odsetki z innych tytułów	1 618	1 766
	77 076	187 383
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych i obligacji	32 508	32 280
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek wewnątrzgrupowych	2 584	3 277
Odsetki z tytułu wynajmu długoterminowego	6 459	-
Odsetki z innych tytułów	2 095	447
Prowizje i opłaty	6 911	6 098
Dyskonto porozumienia	-	(184)
	50 557	41 918

(w tys. zł)

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)

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2018 do 31.12.2018	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	(5 164)	-	(5 164)
Pozostałe	-	(1 312)	(1 312)
Zrealizowane różnice kursowe	(5 164)	(1 312)	(6 476)
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	13 251	-	13 251
Pozostałe	-	(2 050)	(2 050)
Niezrealizowane różnice kursowe	13 251	(2 050)	11 201
Łącznie różnice kursowe	8 087	(3 362)	4 725

30. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Podatek dochodowy zapłacony

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 857)	(2 606)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	2 756
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	21 359	1 684
Podatek dochodowy zapłacony	(2 498)	1 834

(w tys. zł)

Zmiana stanu należności

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(24 928)	(221 787)
Zmiana stanu należności długoterminowych	6 725	(3 171)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	(7 648)	6 863
Rozliczenie prowizji bankowych i od obligacji	-	(859)
Należne dywidendy	7 780	-
Zmiana stanu należności	(18 071)	(218 954)

Zmiana stanu pożyczek udzielonych

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Pożyczki udzielone	(3 656)	(8 711)
Splata pożyczek udzielonych	11 229	2 331
Odsetki otrzymane	1 474	1 429
Odsetki naliczone	(1 422)	(1 865)
Pozostałe	23	(47)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	7 648	(6 863)

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	(182 860)	122 782
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(83 350)	81 858
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	5 034	5 258
Zmiana stanu zobowiązań razem,	(261 176)	209 898
<i>W tym:</i>		
Ujęcie nowych umów leasingowych (MSSF16) – prawo do użytkowania	(18 656)	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	(37 000)	(120 734)
Splaty kredytów i pożyczek	101 899	-
Wykup obligacji	150 000	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	49 455	-
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu licencji	-	(3 354)
Inne	48	(2 048)
Zmiana stanu zobowiązań po korektach, razem	15 430	83 762

Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zwiększenia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i pozostałych	173	2 088
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	173	2 088

(w tys. zł)

Odsetki netto

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Odsetki zapłacone	(41 240)	(33 889)
Odsetki uzyskane	1 474	1 429
Odsetki netto	(39 766)	(32 460)

31. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący	23 857	2 606
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	764	13 496
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24 621	16 102

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

Efektywna stopa podatkowa	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<i>stopa podatkowa</i>	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	179 596	244 729
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	(34 123)	(46 499)
Różnice trwale	9 502	30 398
w tym:		
Dywidenda otrzymana	12 834	35 090
Reprezentacja, reklama i gastronomia	(601)	(781)
Darowizna	(20)	(243)
Koszty usług niematerialnych powyżej limitu	-	(1 195)
Amortyzacja	(1 605)	(505)
Inne koszty / przychody nkup	(1 106)	(1 968)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24 621	(16 101)

32. Dywidenda

Dnia 23 kwietnia 9 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Inter Cars S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2018 w kwocie 10 059 tysięcy złotych tj. 0,71 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła 12 lipca 2019 roku.

(w tys. zł)

Dywidenda na 1 akcję

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Dywidenda uchwalona i wypłacona do dnia sprawozdawczego	10 059	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	0,71

Dywidenda z zysków 2019 roku

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonywała wypłat zaliczek na poczet dywidendy z zysku za 2019 rok. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie została przyjęta przez Zarząd propozycja podziału zysku za rok 2019. Polityka dywidendowa Spółki przewiduje wypłatę dywidendy w kwocie nie wyższej niż 60% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. za dany rok obrotowy.

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 2019 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń osiągnęła wartość 211 211 tys. zł. i składały się na nią głównie gwarancje spłaty kredytów dla jednostek powiązanych oraz poręczenia na rzecz ich dostawców.

	2019	2018
Na początek okresu	267 907	211 145
Udzielone i zwiększenia	40 939	71 125
Wygasłe	(97 635)	(14 363)
Na koniec okresu	<u>211 211</u>	<u>267 907</u>

Spółka posiada 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.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego

	31.12.2019	31.12.2018
Poniżej 1 roku	1 001	12 202
	<u>1 001</u>	<u>12 202</u>
	31.12.2019	31.12.2018
Czas nieokreślony	1 001	10 730
Czas określony	-	1 472
	<u>1 001</u>	<u>12 202</u>

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

W poniższej tabeli Spółka zaprezentowała wyjaśnienie różnicy (uzgodnienie) między zobowiązaniami z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi na dzień 31 grudnia 2018 r. zgodnie z MSR 17 a zobowiązaniami leasingowymi ujętymi na dzień 01 stycznia 2019 r. zgodnie z MSSF 16. Podstawową różnicą stanowi sposób kalkulacji zobowiązań wynikających z umowy najmu. Do dnia 31 grudnia 2018 roku zobowiązania operacyjne były kalkulowane dla obiektów biurowo-magazynowych, w tym filii, jako wartość czynszu do końca trwania umowy dla umów zawartych na czas określony lub wartość czynszu dla okresu wypowiedzenia dla umów zawartych na czas nieokreślony. W związku z zastosowaniem nowego standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 r. zmienił się sposób określania długości trwania umowy, który dokładnie został opisany w punkcie 2 Informacji objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018 r. zgodnie z MSR 17	12 202
Zmiana sposobu ujęcia umów na czas nieokreślony	161 960
Efekt zdyskontowania przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania długu na dzień 01.01.2019 r.	(20 820)
Zobowiązania leasingowe na dzień 01.01.2019 r.	153 342
część krótkoterminowa	43 055
część długoterminowa	110 287

(w tys. zł)

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	
	31.12.2019	31.12.2018
Inter Cars Ukraine LLC	64 095	48 396
Lauber Sp. z o.o.	21 237	17 032
Inter Cars Ceska Republika s.r.o.	52 403	43 908
Inter Cars Slovenska Republika s.r.o.	36 467	43 789
Feber Sp. z o.o.	20	10
Inter Cars Lietuva UAB	46 453	45 525
Inter Cars Italia srl	520	12 809
Inter Cars d.o.o.	140 756	128 559
JC Auto S.A.	-	298
Inter Cars Hungária Kft.	46 695	67 596
JC Auto s.r.o.	-	4 156
Inter Cars Romania s.r.l.	293 387	303 716
Inter Cars Latvija SIA	46 698	59 734
Cleverlog-Autoteile GmbH	2 700	2 436
Inter Cars Bulgaria Ltd.	47 053	18 700
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	3	234
ILS Sp. z o.o.	3 262	1 522
Inter Cars Malta Holding Limited	-	1 043
Inter Cars Malta Limited	(6)	9 873
Q-Service Truck Sp. z o.o.	73	18
Inter Cars Slovenia	1 597	905
Inter Cars Eesti OÜ	2 359	1 946
Q-Service Sp. z o.o.	175	233
ILS Latvijas filialie	52	19
IC Development & Finance Sp. z o.o.	66	53
Armatus sp. z o.o.	1	-
Inter cars PIESE Auto s.r.l.	(83)	(84)
Inter Cars Greece	1 252	(4 650)
Intermeko Europe Sp. z o.o.	11	11
Inter Cars d o.o. (Bośnia)	168	-
Inter Cars United Kingdom - AUTOMOTIVE TECHNOLOGY LTD.	3 291	-
Należności od spółek zależnych brutto	810 705	807 787
Odpis aktualizujący należności (JC Auto s.r.o.)	-	(4 009)
Rezerwa na zwroty	(70 296)	(43 697)
Należności od spółek zależnych netto	740 409	760 081

(w tys. zł)

<i>Rozrachunki</i>	Zobowiązania na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Q-service Sp. z o.o.	32 045	38 661
Lauber Sp. z o.o.	11 240	10 022
Inter Cars Česká republika s.r.o.	117	558
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	-	45
Feber Sp. z o.o.	5 311	8 873
Inter Cars Lietuva UAB	-	62
Inter Cars Italia srl.	752	37
Inter Cars d.o.o.	864	283
JC Auto S.A.	403	258
Inter Cars Hungária Kft.	18	316
Inter Cars Romania s.r.l.	65	494
Inter Cars Latvija SIA	189	201
Inter Cars Cyprus Ltd.	4	4
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	93 121	72 292
ILS Sp. z o.o.	47 701	63 313
Inter Cars Malta Holding Limited	(19)	(19)
Inter Cars Malta Limited	107 392	78 176
Q-service Truck Sp. z o.o.	1 483	674
IC Development & Finance Sp. z o.o.	1 535	1 780
Inter Cars INT d.o.o. (Slovenia)	236	18
Inter Cars Eesti OÜ	6	98
Inter Cars Bulgaria EOOD	-	2
Armatus Sp. z o.o.	(250)	(253)
INTERMEKO EUROPE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	41	99
Inter Cars Greece	6	-
Zobowiązania na rzecz spółek zależnych	302 260	275 994

(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	
	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Inter Cars Ukraine LLC	116 736	86 680	-	-
Q-Service Sp. z o.o.	568	3 160	203 513	259 121
Lauber Sp. z o.o.	7 650	7 952	56 265	44 705
Inter Cars Ceska Republika s.r.o.	159 522	150 705	4 562	5 270
Inter Cars Slovenska Republika s.r.o.	181 472	159 624	2 531	2 412
Feber Sp. z o.o.	687	1 057	9 464	9 006
Inter Cars Lietuva UAB	209 521	197 497	6 723	19 045
IC Development & Finance Sp. z o.o.	13	21	558	1 001
Inter Cars Italia srl	4 154	(410)	2 594	198
Inter Cars d.o.o.	93 553	109 201	5 051	2 622
JC Auto S.A.	-	70	4 589	817
Inter Cars Hungária Kf.	95 001	118 641	3 001	3 970
Inter Cars Romania s.r.l.	203 300	252 393	3 165	4 068
Armatus sp. z o.o.	4	4	731	2 120
Cleverlog Autoteile BmbH	87 184	68 138	237	129
Inter Cars Latvija SIA	106 236	108 606	3 158	2 291
Inter Cars Bulgaria Ltd.	93 020	42 489	1 735	1 105
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	145	194	12 354	62 739
ILS Sp. z o.o.	6 275	8 572	365 378	351 012
Q-Service Truck Sp. z o.o.	525	541	17 590	19 153
Inter Cars INT d.o.o.	4 033	4 866	433	298
Inter Cars Malta Ltd	21	63 553	299 230	321 187
Inter Cars Eesti OÜ	20 361	21 016	841	488
Inter Cars PIESE Auto s.r.l.	100	30	-	-
Inter Cars Greece	6 684	-	6	4 619
Inter Cars d.o.o. (Bośnia)	-	-	77	-
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	12 886	-	-	-
	1 409 651	1 404 600	1 003 786	1 117 376

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

Wartość transakcji prezentuje poniższa tabela:

Należności	31.12.2019	31.12.2018
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	-	2
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	19	19
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	3	4
JAG Sp. z o.o.	1 451	983
FF-SPORT Sp. z o.o.	44	22
	1 517	1 030
Zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
ANPO Andrzej Oliszewski	1	1
FF-SPORT Sp. z o.o.	-	1
JAG Sp. z o.o.	227	242
Ing. Tomas Kastil	25	-
	253	244

(w tys. zł)

Pożyczki udzielone	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu i członków ich rodzin	-	-
Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	41 772	48 707
	41 772	48 707

Przychody ze sprzedaży	2019	2018
ANPO Andrzej Oliszewski	1	2
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	9	72
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	1	5
JAG Sp. z o.o.	2 149	2 008
FF-SPORT Sp. z o.o.	248	370
	2 408	2 457

Zakup towarów i usług	2019	2018
ANPO Andrzej Oliszewski	152	153
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	2	-
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	29	66
JAG Sp. z o.o.	15 988	17 060
FF-SPORT Sp. z o.o.	40	147
Ing. Tomas Kastil	26	-
	16 237	17 426

Spółka JAG Sp. z o.o. oraz spółka P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak to spółki powiązane 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.

Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	2019	2018
Lauber Sp. z o.o.	8 777	8 937
IC Development & Finance Sp. z o.o.	17 776	24 094
Inter Cars Bulgaria Ltd.	965	1 019
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	502	502
Inter Cars Malta Ltd.	12 838	12 838
Inter Cars Greece	57	1 317
Inter Cars do.o. Beograd Rakovica	857	-
	41 772	48 705

Kwota udzielonych pożyczek z terminem zapadalności do jednego roku wynosi 25 788 tys. zł, natomiast powyżej jednego roku wynosi 15 984 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 1% do 5%. Dodatkowo dwie pożyczki w PLN oprocentowane są stałą stopą procentową w wysokości od 3% do 4%.

(w tys. zł)

Udzielone pożyczki	2019	2018
Na początek okresu	48 705	47 709
Udzielone pożyczki	859	646
Naliczone odsetki	980	1 188
Otrzymane spłaty	(7 733)	-
Odsetki otrzymane	(1 015)	(685)
Wycena bilansowa	(24)	(153)
Na koniec okresu	41 772	48 705

Naliczone odsetki	2019	2018
Lauber Sp. z o.o.	318	319
IC Development & Finance Sp. Z o.o.	133	333
Inter Cars Bulgaria Ltd.	30	51
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	18	18
Inter Cars Malta Ltd.	444	444
Inter Cars Greece	31	23
Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	5	-
	979	1 188

Otrzymane pożyczki	2019	2018
Na początek okresu	144 389	140 608
Otrzymane pożyczki	-	-
Naliczone odsetki	2 584	2 983
Spłata odsetek	(468)	(1 401)
Spłata kapitału	(55 300)	(84)
Wycena bilansowa	(734)	2 283
Na koniec okresu	90 471	144 389

Naliczone odsetki	2019	2018
ICMS sp. z o.o.	962	1 271
Inter Cars (Cyprus) LIMITED	1 622	1 712
	2 584	2 983

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

	2019	2018
Na początek okresu	241 667	121 155
Udzielone i zwiększenia	49 991	120 512
Wygasłe	(97 635)	-
Na koniec okresu	194 023	241 667

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu kształtowało się w sposób następujący:

wynagrodzenie RN i Zarządu	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
(w tys. zł)		
wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	563	540
Wynagrodzenia Zarządu	10 625	11 684
	11 188	12 224

(w tys. zł)

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	51 150	58 799
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez pożyczek udzielonych)	1 164 446	1 156 899
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza środkami pieniężnymi w kasie)	13 325	18 838
	1 228 921	1 234 536

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. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie korzystała z zobowiązań o stałej stopie procentowej.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	51 150	58 799
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 632	7 460
Zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego i faktoringu)	(1 195 754)	(1 324 902)
	(1 141 972)	(1 258 643)

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 2019	na dzień 31 grudnia 2018
	+100/-100	(9 250)/9 250	(10 195)/ 10 195
	+200/-200	(18 500)/18 500	(20 390)/ 20 390

(w tys. zł)

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 2019 r.			31 grudnia 2018 r.		
Należności z tytułu dostaw i usług	862 962	-	12 072	824 901	69	4 915
Pożyczki udzielone	1 879	-	-	2 336	-	-
Środki pieniężne	245	158	708	3 267	167	532
Kredyty bankowe	(122 318)	-	-	(156 177)	-	-
Pożyczki otrzymane	(84 247)	-	-	(83 358)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(196 244)	(107 567)	(202)	(228 144)	(76 010)	(482)
Ekspozycja bilansowa brutto	462 277	(107 409)	12 578	362 825	(75 774)	4 965

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 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)

na dzień 31 grudnia 2018	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
EUR	+5% / -5%	14 694 / (14 694)
	+10% / -10%	29 388 / (29 388)
USD	+5% / -5%	(3 069) / 3 069
	+10% / -10%	(6 138) / 6 138
Inne	+5% / -5%	201 / (201)
	+10% / -10%	402 / (402)

Ryzyko płynności

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

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżących aktywów i zobowiązań oraz wskaźników płynności na 31 grudnia 2019:

	2019	2018
Aktywa obrotowe	2 626 781	2 662 191
Zobowiązania krótkoterminowe	1 242 542	1 498 739
Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi	1 384 239	1 163 452
Wskaźnik płynności bieżący	2,11	1,78
Wskaźnik płynności szybki	1,10	0,87
Wskaźnik płynności natychmiastowy	0,01	0,02

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 2019 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 finansowanie 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 2019 wyniosły 1,568 mld zł. Spółka reinwestuje środki finansowe uzyskane z działalności, poziom wypłat dywidend jest minimalny i utrzymywany na stałym poziomie. Ponadto dla zapewnienia płynności Spółka utrzymuje stabilną kwotę środków pieniężnych dostępnych w punktach sprzedaży (filiach) na poziomie między 100 a 160 mln zł.

2019

	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty, obligacje	-	-	565 152	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

2018

	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty, obligacje	-	-	819 916	499 424	-	1 319 340
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	394	3 166	2 002	-	5 562
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	150 714	468 830	38 456	1 118	8	659 126
	150 714	469 224	861 538	502 544	8	1 984 028

(w tys. zł)

Zarządzanie kapitałem

Podstawowym celem zarządzania kapitałem Spółki jest ciągłe 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	1 142 042	1 324 902
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	575 776	659 126
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(17 967)	(24 283)
Zadłużenie netto	<u>1 699 851</u>	<u>1 959 745</u>
Kapitał własny	1 567 886	1 422 970
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	<u>1,08</u>	<u>1,38</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.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

Najistotniejszym zdarzeniem, które może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki w kolejnych okresach jest rozprzestrzenianie się 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 pierwszym i drugim kwartale 2020 r.

W szczególności jako największe ryzyka operacyjne, Zarząd identyfikuje:

- utrudnienia w transporcie międzynarodowym na kierunkach wschodnich (Ukraina, Białoruś), które wpłyną na dostarczanie towaru do klientów zagranicznych i spółek zależnych
- spadek siły nabywczej konsumentów, spowodowany zmniejszoną liczbą wizyt klientów w filiach przez zalecenia rządu i służb sanitarnych
- długotrwałe zamknięcie linii produkcyjnych u dostawców

Spadek miesięcznych przychodów ze sprzedaży podmiotów Grupy Kapitałowej Inter Cars za marzec 2020 r. wyniósł około 12,7% (r/r). W pozostałym zakresie Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę dynamiczną i różnicowaną sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa

(w tys. zł)

oraz działaniami poszczególnych państw, a także brak w pełni wiarygodnych danych odnośnie oczekiwanego okresu występowania ww. czynników, a także ich skutków społeczno-gospodarczych, 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.

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.

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 2019 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 17 kwietnia 2020 roku.

.....
Maciej Oleksowicz

Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Zamora

Członek Zarządu

.....
Wojciech Twaróg

Członek Zarządu

.....
Tomáš Kaštil

Członek Zarządu

.....
Julita Pałyska

Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 17 kwietnia 2020 r.