

Grupa Kapitałowa Auto Partner

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe za okres dziewięciu
miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



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

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 3 miesięcy zakończony		za okres 9 miesięcy zakończony		
	Nota	30/09/2018	30/09/2017*)	30/09/2018	30/09/2017 *)
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3,4	303 697	235 664	861 047	674 772
Koszt własny sprzedaży	5	(222 172)	(171 003)	(633 405)	(492 377)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		81 525	64 661	227 642	182 395
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(35 373)	(30 278)	(98 169)	(84 000)
Koszty magazynowania (logistyki)	5	(18 846)	(14 819)	(52 498)	(40 962)
Koszty zarządu	5	(4 345)	(3 412)	(12 899)	(9 705)
Pozostałe zyski/straty netto	6	(1 305)	(703)	(1 710)	(1 023)
Pozostałe przychody operacyjne		61	141	213	384
Pozostałe koszty operacyjne		(74)	(68)	(208)	(352)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 643	15 522	62 371	46 737
Przychody finansowe	7	(18)	342	1 074	902
Koszty finansowe	8	(1 445)	(2 897)	(6 186)	(8 981)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 180	12 967	57 259	38 658
Podatek dochodowy		(4 277)	(2 549)	(11 787)	(7 841)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		15 903	10 418	45 472	30 817
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		15 903	10 418	45 472	30 817
Pozostałe całkowite dochody netto					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6	-	2	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		6	-	2	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		15 909	10 418	45 474	30 817
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		15 909	10 418	45 474	30 817
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		15 909	10 418	45 474	30 817
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,12	0,08	0,35	0,25
Rozwodniony		0,12	0,08	0,35	0,25
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,12	0,08	0,35	0,25
Rozwodniony		0,12	0,08	0,35	0,25

*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017 *)
	Nota	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	10	5 006	5 388
Rzeczowe aktywa trwałe	9	59 968	51 633
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	11	110	110
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		46	50
Pozostałe należności długoterminowe	13	1 786	1 864
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		66 916	59 045
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	404 917	363 181
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów		5 796	3 731
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	90 332	62 873
Pozostałe aktywa finansowe		88	24
Bieżące aktywa podatkowe		-	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17 319	16 609
Aktywa obrotowe razem		518 452	446 553
Aktywa razem		585 368	505 598
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	14	13 012	12 945
Pozostałe kapitały		243 376	206 805
Zyski zatrzymane (rok bieżący)		45 472	34 884
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(12)	(14)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		301 848	254 620
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		-	-
Kapitał własny razem		301 848	254 620
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	90 655	26 747
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		18 974	16 039
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		250	197
Rezerwa na podatek odroczonego		645	1 428
Zobowiązania długoterminowe razem		110 524	44 411
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	16	85 728	61 934
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	16.1	8 199	5 383
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	67 016	130 135
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		8 830	6 611
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	828
Bieżące zobowiązania podatkowe		252	57
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		1 225	1 135
Rezerwy krótkoterminowe		1 746	484
Zobowiązania krótkoterminowe razem		172 996	206 567
Zobowiązania razem		283 520	250 978
Kapitał własny i zobowiązania razem		585 368	505 598

*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	11 700	762	47 110	101 136	-	160 708	-	160 708
Zysk netto w okresie	-	-	-	30 817	-	30 817	-	30 817
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	30 817	-	30 817	-	30 817
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 084	-	-	58 329	-	58 329
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	546	-	-	-	546	-	546
Stan na 30 września 2017 roku *) (niebadane)	12 945	1 308	104 194	131 953	-	250 400	-	250 400
Stan na 31 grudnia 2017 roku *)	12 945	1 493	104 176	136 020	(14)	254 620	-	254 620
Zysk netto w okresie	-	-	-	45 472	-	45 472	-	45 472
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	2	2	-	2
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	45 472	2	45 474	-	45 474
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	67	-	1 231	-	-	1 298	-	1 298
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	456	-	-	-	456	-	456
Stan na 30 września 2018 roku (niebadane)	13 012	1 949	105 407	181 492	(12)	301 848	-	301 848

*) dane przekształcone, szczegóły w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017 *)
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	57 259	38 658
Korekty:	(30 317)	(100 363)
Amortyzacja	6 348	4 805
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	163	(71)
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(194)	3 201
Koszty finansowe ujęte w wyniku	5 319	4 974
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	456	546
Inne korekty	(9)	(9)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów i aktywa z prawem do zwrotu	(43 801)	(94 362)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(27 224)	(28 314)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	27 222	8 418
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	1 403	449
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	26 942	(61 705)
Zapłacony podatek dochodowy	(12 373)	(8 505)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 569	(70 210)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 451)	(11 338)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	42
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Splata udzielonych pożyczek	140	1 847
Odsetki otrzymane	10	50
Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z udzielonego leasingu finansowego	-	187
Udzielone pożyczki	(199)	(2 256)
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	1 004	193
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(1 461)	(2 320)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 950)	(13 595)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	1 336	58 377
Wydatki dotyczące emisji akcji	(38)	(48)
Otrzymane kredyty i pożyczki	892	42 948
Splaty kredytów i pożyczek	(8)	(2 238)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 520)	(3 914)
Odsetki i prowizje zapłacone	(5 574)	(4 980)
Inne wpływy finansowe	-	3 547
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 912)	93 692
Przepływy pieniężne netto razem	707	9 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	16 609	10 976
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	3	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	17 319	21 014

*) dane przekształcone, szczegóły w notcie 1.3

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Prokurenci:

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

Biegły Rewident:

Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
al. Jana Pawła II 22
00-133 Warszawa

Według stanu na dzień 30 września 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

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

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

1.3. Zmiany polityki rachunkowości

1.3.1 MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

Z dniem 1 stycznia 2018, Grupa kwalifikuje:

aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

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

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

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług dokonywana jest w horyzoncie czasu do upływu terminu zapadalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30dni, należności przeterminowane 31-90dni, należności przeterminowane 91-180dni oraz należności przeterminowane powyżej 180dni.

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

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

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

1.3.2 MSSF 15 Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

Krok 2 identyfikacja odrębnych obowiązków świadczenia

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

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

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

Krok 3 ustalenie ceny transakcji

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

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

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

Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

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

Krok 5 ujęcie przychodu

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3.3 Zmiana metody kalkulacji narzutu otrzymanych rabatów obrotowych na zapas

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku Grupa kalkulowała wartość narzutu poprzez indywidualne odniesienie dla każdego kontrahenta wartości otrzymanych bonusów obrotowych do zrealizowanego w okresie obrotu oraz posiadanego zapasu od danego kontrahenta.

W bieżącym roku Grupa dokonała bardziej szczegółowej kalkulacji wartości narzutu poprzez indywidualne odniesienie dla każdego kontrahenta wartości otrzymanych bonusów obrotowych do zrealizowanego w okresie obrotu oraz posiadanego zapasu od danego kontrahenta uwzględniając przy tym wiekowanie tego zapasu.

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

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

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

	Okres zakończony 30/09/2017						Okres zakończony 31/12/2017					
	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Okres zakończony 30/09/2017	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Okres zakończony 31/12/2017
	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	675 124	-	(352)	-	-	674 772	915 438	-	(580)	-	-	914 858
Koszt własny sprzedaży	(493 155)	778	-	-	-	(492 377)	(673 172)	-	-	-	-	(673 172)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	181 969	778	(352)	-	-	182 395	242 266	-	(580)	-	-	241 686
Koszty sprzedaży i marketingu	(84 352)	-	352	-	-	(84 000)	(113 666)	-	580	-	-	(113 086)
Koszty magazynowania (logistyki)	(40 962)	-	-	-	-	(40 962)	(57 602)	-	-	-	-	(57 602)
Koszty zarządu	(9 705)	-	-	-	-	(9 705)	(14 188)	-	-	-	-	(14 188)
Pozostałe zyski/straty netto	(1 023)	-	-	-	-	(1 023)	(1 259)	-	-	-	-	(1 259)
Pozostałe przychody operacyjne	384	-	-	-	-	384	327	-	-	-	-	327
Pozostałe koszty operacyjne	(352)	-	-	-	-	(352)	(609)	-	-	-	-	(609)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	45 959	778	-	-	-	46 737	55 269	-	-	-	-	55 269
Przychody finansowe	902	-	-	-	-	902	967	-	-	-	-	967
Koszty finansowe	(8 981)	-	-	-	-	(8 981)	(12 120)	-	-	-	-	(12 120)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	37 880	778	-	-	-	38 658	44 116	-	-	-	-	44 116
Podatek dochodowy	(7 693)	(148)	-	-	-	(7 841)	(9 232)	-	-	-	-	(9 232)
Zysk (strata) netto	30 187	630	-	-	-	30 817	34 884	-	-	-	-	34 884
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30 187	630	-	-	-	30 817	34 870	-	-	-	-	34 870
	Stan na 30/09/2017						Stan na 31/12/2017					
	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Stan na 30/09/2017	nota 1.3.3 aktywo na zapas		nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	nota 1.3.2 MSSF15	Stan na 31/12/2017
	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone	zatwierdzone	korekta	korekta	korekta	korekta	przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA												
Aktywa trwałe												
Wartości niematerialne i prawne	5 080	-	-	-	-	5 080	5 388	-	-	-	-	5 388
Rzeczowe aktywa trwałe	47 551	-	-	-	-	47 551	51 633	-	-	-	-	51 633
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności	110	-	-	-	-	110	110	-	-	-	-	110
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	131	-	-	-	-	131	50	-	-	-	-	50
Pozostałe należności długoterminowe	1 690	-	-	-	-	1 690	1 864	-	-	-	-	1 864
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	54 562	-	-	-	-	54 562	59 045	-	-	-	-	59 045
Aktywa obrotowe												
Zapasy	342 514	778	-	(289)	-	343 003	366 912	-	-	(3 731)	-	363 181
Aktywa z tytułu prawa do zwrotu towarów	-	-	-	289	-	289	-	-	-	3 731	-	3 731
Należności handlowe oraz pozostałe należności	68 617	-	-	-	-	68 617	62 697	-	-	-	176	62 873
Pozostałe aktywa finansowe	376	-	-	-	-	376	24	-	-	-	-	24
Bieżące aktywa podatkowe	276	-	-	-	-	276	135	-	-	-	-	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 014	-	-	-	-	21 014	16 609	-	-	-	-	16 609
Aktywa obrotowe razem	432 797	778	-	-	-	433 575	446 377	-	-	-	176	446 553
Aktywa razem	487 359	778	-	-	-	488 137	505 422	-	-	-	176	505 598
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA												
Kapitał własny												
Wymiotowany kapitał akcyjny	12 945	-	-	-	-	12 945	12 945	-	-	-	-	12 945
Pozostałe kapitały	206 638	-	-	-	-	206 638	206 805	-	-	-	-	206 805
Zyski zatrzymane	30 187	630	-	-	-	30 817	34 884	-	-	-	-	34 884
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Kapitał własny razem	249 770	630	-	-	-	250 400	254 620	-	-	-	-	254 620
Zobowiązania długoterminowe												

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	90 557	-	-	-	-	90 557	26 747	-	-	-	-	26 747
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	14 066	-	-	-	-	14 066	16 039	-	-	-	-	16 039
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	185	-	-	-	-	185	197	-	-	-	-	197
Rezerwa na podatek odroczoney	410	148	-	-	-	558	1 428	-	-	-	-	1 428
Zobowiązania długoterminowe razem	105 218	148	-	-	-	105 366	44 411	-	-	-	-	44 411
Zobowiązania krótkoterminowe												
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	67 665	-	-	(308)	(217)	67 665	67 141	-	-	(4 758)	(449)	61 934
Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru	-	-	-	308	217	-	-	-	-	4 758	625	5 383
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	55 549	-	-	-	-	55 549	130 135	-	-	-	-	130 135
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 821	-	-	-	-	5 821	6 611	-	-	-	-	6 611
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 032	-	-	-	-	1 032	828	-	-	-	-	828
Bieżące zobowiązania podatkowe	60	-	-	-	-	60	57	-	-	-	-	57
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 200	-	-	-	-	1 200	1 135	-	-	-	-	1 135
Rezerwy krótkoterminowe	1 044	-	-	-	-	1 044	484	-	-	-	-	484
Zobowiązania krótkoterminowe razem	132 371	-	-	-	-	132 371	206 391	-	-	-	176	206 567
Zobowiązania razem	237 589	148	-	-	-	237 737	250 802	-	-	-	176	250 978
Kapitał własny i zobowiązania razem	487 359	778	-	-	-	488 137	505 422	-	-	-	176	505 598

2. Zasady sporządzania i prezentacji, nowe standardy i interpretacje

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

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

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

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

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

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

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

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

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

2.3. Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

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

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

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

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

MSSF 16 – Zarząd Grupy dokonał wstępnej, ogólnej analizy umów, które spełniają kryteria leasingu wg MSSF 16. Po zastosowaniu regulacji od 1 stycznia 2019 Zarząd spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów (szacowana wartość na dzień 30.09.2018 31mln397tys PLN) oraz zobowiązań z tytułu leasingu (szacowana wartość na dzień 30.09.2018 31mln397tys PLN) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dotyczy to głównie zawartych umów najmu nieruchomości jak również w rachunku zysków i strat przesunięcia części odsetkowej z działalności operacyjnej w działalność finansową. Zarząd jest nadal w trakcie dokonywania szczegółowej analizy zmian w tym zakresie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

2.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

2.6. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Grupy użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych za wyjątkiem zmiany szacunku odpisu aktualizującego należności wg MSSF9, patrz nota 1.3 oraz zmiany wartości szacowanych przychodów z umów lojalnościowych, patrz nota 2.6.1

2.6.1 Korekta przychodów ze sprzedaży

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

2.7. Sezonowość

Sprzedaż części zamiennych oraz akcesoriów do pojazdów samochodowych, stanowiąca podstawową działalność Grupy wykazuje wahania sezonowe w trakcie roku. Wyższa sprzedaż występuje w trakcie II i III kwartału roku, podczas gdy w trakcie IV oraz I kwartału sprzedaż ulega obniżeniu.

Wyższa sprzedaż powoduje większe zapotrzebowanie na zatowarowanie punktów sprzedaży co skutkuje sezonowym wzrostem zobowiązań w kwartale II i III.

2.8. Waluta funkcjonalna, waluta sprawozdawcza oraz zasady przeliczania danych finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dla celów konsolidacji sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych przyjęte zostały następujące zasady przeliczenia danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs średni walut obcych NBP na koniec okresu sprawozdawczego,
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów przyjęto średnią kursów walut obcych NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym,

	kurs średni na dzień		kurs średni w okresie	
	30.09.2018	31.12.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
EUR	4,2714	4,1709	4,2535	4,2566
CZK	0,1664	0,1632	0,1662	0,1604
RON	0,9157	0,8953	0,9141	-

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

3. Przychody

	Okres zakończony 30/09/2018 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2017 PLN'000
<i>Przychody ujmowane w momencie:</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	860 183	673 222
<i>Przychody rozpoznawane w czasie:</i>		
Przychody ze świadczenia usług	864	1 550
	861 047	674 772

4. Segmenty operacyjne

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

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

4.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 30/09/2018 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2017 PLN'000
Sprzedaż towarów - kraj	580 306	490 440
Sprzedaż towarów - UE	260 712	161 149
Sprzedaż towarów - pozostały eksport	19 165	21 633
Sprzedaż usług - kraj	487	747
Sprzedaż usług - UE	377	803
Sprzedaż usług - pozostały eksport	-	-
	861 047	674 772

4.3 Informacje o wiodących klientach

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

5. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(6 348)	(4 805)
Zużycie materiałów i energii	(6 514)	(5 489)
Usługi obce	(84 355)	(68 342)
Podatki i opłaty	(1 822)	(1 428)
Koszty świadczeń pracowniczych	(56 697)	(47 835)
Pozostałe koszty rodzajowe	(7 711)	(6 913)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(633 524)	(492 232)
Razem koszty wg rodzaju	(796 971)	(627 044)
Koszty sprzedaży i marketingu	(98 169)	(84 000)
Koszty logistyki	(52 498)	(40 962)
Koszty zarządu	(12 899)	(9 705)
Koszt własny sprzedaży	(633 405)	(492 377)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(796 971)	(627 044)

6. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	(94)	(279)
Pozostałe	(1 616)	(744)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(1 710)	(1 023)

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	1 004	193
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	571
Pozostałe przychody finansowe	70	138
Razem	1 074	902

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(2 531)	(2 108)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 001)	(1 001)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 420)	(1 194)
Pozostałe koszty odsetkowe	(14)	(5)
	(4 966)	(4 308)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(634)	(2 320)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	-	(1 596)
Pozostałe koszty finansowe	(586)	(757)
	(1 220)	(4 673)
Razem	(6 186)	(8 981)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki i budowle	1 643	1 726
Maszyny i urządzenia	18 912	18 427
Środki transportu	10 031	9 248
Pozostałe	21 899	21 204
Środki trwałe w budowie	7 483	1 028
Razem	59 968	51 633

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	12 001	11 042
Środki transportu	7 505	6 134
Pozostałe	14 913	12 315
Środki trwałe w budowie (i)	6 739	875
Razem	41 158	30 366

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

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

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2017 roku	-	2 136	15 415	10 986	17 508	2 771	48 816
Zwiększenia							
Zakup	-	411	3 597	1 218	4 044	(2 529)	6 741
Leasing	-	-	4 600	1 621	2 430	1 145	9 796
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(16)	(157)	-	-	(173)
Likwidacja	-	(56)	-	(23)	(1)	-	(80)
Inne	-	-	-	(1)	(2)	-	(3)
Wartość brutto stan na 30 września 2017 roku	-	2 491	23 596	13 644	23 979	1 387	65 097
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	-	2 577	26 490	13 929	26 574	1 028	70 598
Zwiększenia							
Zakup	-	112	850	435	838	701	2 936
Rozliczenie środków trwałych w budowie - zakup	-	18	20	-	72	(110)	-
Leasing	-	-	2 156	1 617	186	6 739	10 698
Rozliczenie środków trwałych w budowie - leasing	-	-	-	62	813	(875)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(25)	(577)	(153)	-	(755)
Likwidacja	-	(39)	(16)	(68)	(11)	-	(134)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 września 2018 roku	-	2 668	29 475	15 398	28 319	7 483	83 343

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2017 roku	-	640	5 724	3 607	4 148	-	14 119
Amortyzacja za okres	-	171	1 670	877	875	-	3 593
Sprzedaż	-	-	(10)	(129)	-	-	(139)
Likwidacja	-	(20)	(4)	(3)	-	-	(27)
Umorzenie - stan na 30 września 2017 roku	-	791	7 380	4 352	5 023	-	17 546
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku	-	851	8 063	4 681	5 370	-	18 965
Amortyzacja za okres	-	193	2 528	1 184	1 159	-	5 064
Sprzedaż	-	-	(24)	(459)	(108)	-	(591)
Likwidacja	-	(19)	(4)	(30)	(1)	-	(54)
Inne	-	-	-	(9)	-	-	(9)

Umorzenie - stan na 30 września 2018 roku	-	1 025	10 563	5 367	6 420	-	23 375
Wartość netto stan na 30 września 2017	-	1 700	16 216	9 292	18 956	1 387	47 551
Wartość netto stan na 30 września 2018	-	1 643	18 912	10 031	21 899	7 483	59 968

9.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	Stan na 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	41 158	30 366
Wartość netto środków trwałych sfinansowanych kredytem	62	77
	<u>41 220</u>	<u>30 443</u>

10. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe:

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	4 148	5 133
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	857	255
Razem	5 005	5 388

Tabela ruchu wartości niematerialnych

	Oprogram. komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2017 roku	11 068	336	-	11 404
Zwiększenia				
Zakup	984	-	201	1 185
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 września 2017 roku	12 052	336	201	12 589
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2018 roku	12 776	336	255	13 367
Zwiększenia				
Zakup	269	-	632	901
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - zakup	30	-	(30)	-
Leasing	-	-	-	-
Rozliczenie wartości niematerialnych w budowie - leasing	-	-	-	-
Inne	(32)	7	-	(25)
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 września 2018 roku	13 043	343	857	14 243
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2017 roku	5 963	336	-	6 299
Amortyzacja za okres	1 210	-	-	1 210
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2017 roku	7 173	336	-	7 509
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2018 roku	7 643	336	-	7 979
Amortyzacja za okres	1 284	-	-	1 284
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	(32)	7	-	(25)
Umorzenie - stan na 30 września 2018 roku	8 895	343	-	9 238
Wartość netto stan na 30 września 2017	4 879	-	201	5 080
Wartość netto stan na 30 września 2018	4 148	-	857	5 005

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

11.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek konsolidowanych metodą pełną oraz metodą praw własności przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
konsolidowane metodą pełną				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Bieruń	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	100%
AP Auto Partner RO, s.r.l.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Rumunia, Bukareszt	100%	100%
konsolidowane metodą praw własności				
Global One Automotive GmbH	międzynarodowa grupa zakupowa	Niemcy, Frankfurt	20%	20%

11.2. Inwestycje w jednostkach wycenianych wg metody praw własności

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje wyceniane metodą praw własności	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	110	110

12. Zapasy

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Towary	414 244	374 032
Odpisy	(9 327)	(10 851)
	404 917	363 181

Zarząd Grupy w celu wiarygodnego i wiernego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Grupy, dokonał zmiany polityki rachunkowości, polegającej na zmianie metody kalkulacji narzutu otrzymanych bonusów obrotowych na zapas, szczegóły przedstawiono w nocie 1.3.

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(633 405)	(492 377)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(833)	(352)
Koszty zarządu	-	-
	(634 238)	(492 729)

Jako koszt sprzedaży Grupa ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	10 851	8 911
zmniejszenie	(2 325)	(27)
zwiększenie	801	1 154
stan na koniec okresu	9 327	10 038

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grupa ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych latach wynosiła:	129 848	128 787

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

13. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	71 007	53 818
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 603	1 145
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 319)	(3 236)
	<u>68 291</u>	<u>51 727</u>
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	7 405	7 546
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego	433	401
Pozostałe należności finansowe	18 900	8 855
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(9 073)	(6 282)
Razem należności finansowe	85 956	62 247
Zaliczki na dostawy	2 570	543
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	26	-
Pozostałe należności niefinansowe	3 566	1 947
	<u>92 118</u>	<u>64 737</u>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	90 332	62 873
Pozostałe należności długoterminowe	1 786	1 864
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	92 118	64 737

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

13.1 Należności handlowe

Utworzony odpis aktualizujący w odniesieniu do wieku należności handlowych

	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
terminowe	361	-
1-30 dni	56	-
31-90 dni	132	-
91-180 dni	445	-
ponad 180 dni	3 325	4041
Razem	4 319	4 041

13.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	6 282	3 186
Zwiększenie	3 300	2 277
Zmniejszenie	(509)	(761)
Razem	9 073	4 702

13.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Grupa udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych latach wynosiła:	68 291	51 727

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

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 329	1 293

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

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	411	209
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	22	191
	433	400
<i>w tym należności przeterminowane(i)</i>	<i>210</i>	<i>-</i>

(i) na dzień 30.09.2018 nie została spłacona wymagalna rata leasingu finansowego, tj.: 209tys. wg umowy z 17 lipca 2017, dotycząca nieruchomości gruntowej, rata została uregulowana w dniu 19.10.2018 oraz 1tys. wg umowy z 12 kwietnia 2018, dotycząca samochodu osobowego.

13.4.1 Umowy leasingu

1) Grupa zawarła umowę leasingu finansowego dotyczącą nieruchomości gruntowej wraz z zabudowaniami położonej w Oświęcimiu. Umowa denominowana jest w PLN. Umowa leasingu finansowego została zawarta w dniu 17 lipca 2014 na okres 5 lat.

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

13.4.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	426	191	411	191
Od drugiego do piątego roku włącznie	22	220	22	210
	448	411	433	401
Minus niezyskany dochód finansowy	(15)	(10)	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu	433	401	433	401
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-
	433	401	433	401

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

Należności z tytułu leasingu nie są obciążone ryzykiem utraty wartości.

14. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	13 012	12 945
Kapitał akcyjny składa się z:		
	Stan na 30/09/2018 tys. sztuk	Stan na 31/12/2017 tys. sztuk
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	1 570	900
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	9 400	9 400
akcje zwykłe imienne serii J (iii)	2 150	2 150
Razem	130 120	129 450
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	13 012	12 945

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. W dniu 9 czerwca 2017 roku zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii J, w ramach której objęto 11 550 000 akcji serii J po cenie 4,90 za jedną akcję. Wpływ na rachunek bankowy Spółki nastąpił w dniu 12 czerwca 2017 roku w wysokości 56mln595tys PLN, co stanowi 1mln150tys kapitału w wartości nominalnej oraz 55mln445tys wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości 21,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

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

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

15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	27 701	28 035
	27 701	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	65 999	65 037
Kredyty bankowe	63 920	63 750
Kredyty i pożyczki inne(iii)	51	60
	129 970	128 847
	157 671	156 882
Zobowiązania krótkoterminowe	67 016	130 135
Zobowiązania długoterminowe	90 655	26 747
	157 671	156 882

15.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	56 931	57 569
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	6 852	6 699
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 16.10.2021/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	57 068	57 051
Santander Bank Polska S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	8 997	7 468
Commerzbank/debet w rachunku bankowym/ waluta EUR/ spłacony 02.10.2018	71	-
UniCredit Leasing a.s./pożyczki na sfinansowanie zakupu środków trwałych/termin spłaty: 31.08.2020/ przyznana kwota pożyczek: 386.727,00 CZK (iii)	51	60
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	27 701	28 035
	157 671	156 882

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

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

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

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

W dniu 16.10.2018 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks nr 15 do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego wydłużony został termin spłaty do 16.10.2021 r. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na należnościach, pełnomocnictwo dla banku w zakresie dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych przez Santander Bank Polska S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku wydania przedmiotu zabezpieczenia (zapasy towarów handlowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln970tys PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki zależnej Maxgear Sp. z o.o Sp.kom. dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 194mln 970 tys. PLN. Wartość udzielonego limitu nie uległa zmianie.

(ii) W dniu 26.09.2016 Spółka dominująca podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. umowę o multiliniję nr K00922/16. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 1.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30.09.2017. W dniu 28.10.2016 Spółka podpisała z Bank Zachodni WBK S.A. aneks nr 001 do umowy o multiliniję nr K00922/16 z dnia 26.09.2016. Kredyt został udzielony w rachunku bieżącym do wysokości 10.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 25.10.2019. Zabezpieczeniem kredytu jest: zastaw rejestrowy na całości zapasów towarów handlowych, usytuowanych w budowanym magazynie w Pruszkowie lub alternatywnych lokalizacjach zaakceptowanych przez Bank, o wartości min.20.000.000,00PLN; przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu ubezpieczenia w/w przedmiotu zastawu; podporządkowanie pożyczek spłacie wierzytelności wynikających z umowy udzielonych przez Panią Katarzynę Górecką i Pana Aleksandra Góreckiego w łącznej wysokości min. 26.000.000,00 PLN, weksel in blanco.

(iii) W dniu 17.08.2017 Spółka zależna AP Auto Partner C.Z. s.r.o. podpisała z UniCredit Leasing a.s. umowy nr 1251910740, 1251910741, 1251910742 o finansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 386.727,00 CZK na okres 48 miesięcy. Udzielone finansowanie zabezpieczone jest prawami udzielającego do przedmiotów objętych umowami.

16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	75 171	51 487
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 890	6 262
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIP	165	783
Inne zobowiązania	5 502	3 402
	85 728	61 934
Zobowiązania krótkoterminowe	85 728	61 934
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	85 728	61 934

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	75 171	51 487
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	75 171	51 487

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

16.1 Zobowiązania kontraktowe oraz z tytułu prawa do zwrotu towaru

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania kontraktowe	781	625
Zobowiązania z tytułu prawa do zwrotu towaru*)	7 418	4 758
	8 199	5 383

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

17. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW)	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	102 976	78 529
Środki pieniężne	17 319	16 609
Należności handlowe i pozostałe należności finansowe	85 523	61 846
Udzielone pożyczki	134	74
Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - należności z tytułu leasingu finansowego	433	401
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik (WGPW):	-	828
Przeznaczone do obrotu	-	828
Sklassyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	241 206	214 535
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	83 370	56 870
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	165	783
Kredyty i pożyczki	157 671	156 882
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 804	22 650

17.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

17.2 Wycena w wartości godziwej

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

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

	Wartość godziwa na dzień		
	30/09/2018 PLN'000	31/12/2017 PLN'000	Hierarchia
1) Kontrakty w walucie obcej	-	-	Poziom 2
	-	828	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe:

Wartość godziwa walutowych kontraktów ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Przyszłe przepływy pieniężne wycenia się w oparciu o wyceny bankowe sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych zawartych w powyższych Poziomach 2 zostały określone zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych natomiast najbardziej znaczącymi danymi wsadowymi są kursy walut na dzień bilansowy.

Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 w okresie sprawozdawczym.

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

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

18. Płatności realizowane na bazie akcji

18.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

18.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Dnia 17 marca 2016 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowej kadry kierowniczej Spółki. Program obowiązuje od momentu przyjęcia Regulaminu Programu przez Radę Nadzorczą tj. od 20 marca 2016 roku aż do 31 grudnia 2019r. Jednocześnie postanowiono o warunkowym podniesieniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 230 tys. PLN przez emisję nie więcej niż 2,3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN.

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

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

18.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

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

Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

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

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

Dane wejściowe do modelu

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

18.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2017	1 000 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	560 959	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(900 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(100 000)	2,88
Stan na 30/09/2017	560 959	2,88
Stan na 01/01/2018	750 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	411 370	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	(675 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie (i)	(116 137)	2,88
Stan na 30/09/2018	370 233	2,88

(i) Warranty zaniechane w bieżącym okresie stanowią: 41 137 szt tytułem rozwiązanej umowy o pracę w dniu 11 kwietnia 2018 z osobą uprawnioną w ramach programu wobec czego prawo do objęcia warrantów Subskrypcyjnych serii B za rok 2018 nie zostanie zrealizowane oraz 75 000 szt tytułem transzy ruchomej, która nie została przyznana za drugi okres rozliczeniowy tj.: za rok 2017.

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

18.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 30/09/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000
Koszty zarządu	(456)	(731)
Wpływ na wynik okresu	(456)	(731)

19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

19.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	Zakup towarów oraz pozostałe zakupy	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Global One Automotive GmbH	219	171
	219	171

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

	Koszt własny sprzedaży	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH	7 405	5 739
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH aktywowana na zapas w okresie	(2 685)	(2 301)
wartość dodatkowych rabatów od Global One Automotive GmbH aktywowana na zapas na 31.12.2017	2 283	-
	7 003	3 438

	Należności	
	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Global One Automotive GmbH	7 405	7 546
	7 405	7 546

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

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym, zgodnie z MSSF9 ujęto koszt z tytułu odpisu na należności wynikające z transakcji ze stronami powiązаныmi w wysokości 260tys. PLN.

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

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

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	43	54
członkowie Zarządu jednostek zależnych	3	6
	46	60

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	674	801
członkowie Zarządu jednostek zależnych	164	164
	838	965

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności	
	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Należności z tyt udzielonego leasingu finansowego (i)	396	401
Należności handlowe	144	225
w tym zapłacone zaliczki na usługi	133	213
	540	626

	Zobowiązania	
	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	79	55
	79	55

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

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

19.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	24	23
Członkowie Rady Nadzorczej	1	-
	25	23

	Zakupy towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	38	173
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	38	173

	Należności	
	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	83	41
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	83	41

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	-	21
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
	-	21

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

	Pożyczki	
	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu jednostki dominującej (nota 15)	27 701	28 035
	27 701	28 035

	Koszty finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2018	30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Koszt odsetkowy od otrzymanych pożyczek	(1 001)	(1 001)
	(1 001)	(1 001)

19.5 Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2018	30/09/2017
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	793	992
w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego(i)	405	491
Rada Nadzorcza	60	60
	853	1 052

(i) Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do 31 maja 2019 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 51tys.PLN.

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

W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Szczegóły przedstawiono w nocie 14 i 18.

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

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

20.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 03.10.2017 nr KLG46849IN17, dotycząca umowy dystrybucji, na kwotę 2mln500tys PLN, ważna do 30.09.2018 roku, w dniu 03.09.2018 został podpisany aneks nr 1 wydłużający okres gwarancji do 30.09.2019.
- gwarancja bankowa z dnia 16.11.2017 nr KLG48048IN17, G15aneks nr 1 z dnia 13.06.2018 dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 597 tys. EUR, ważna do 31.08.2020 roku.
- gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38679IN16 dotycząca najmu nieruchomości w Pruszkowie na kwotę 171 tys. EUR. Gwarancja ważna jest do dnia 31.08.2020 roku

20.2 Aktywa warunkowe

Grupa posiada następujące aktywa warunkowe:

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

20.3 Umowy najmu nieruchomości

Grupa zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku (wraz z późniejszymi aneksami), nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu,
- umowa najmu z dnia 14 lipca 2016 roku, na okres od 28.12.2016 (część magazynowa) 28.01.2017 (część socjalno-biurowa) do 28.01.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona jest na centrum logistyczno-magazynowe w Pruszkowie.

Na dzień bilansowy, szacunkowa roczna (okres 12 miesięcy od dnia bilansowego) wartość minimalnych opłat z tytułu zawartych powyższych umów najmu wynosi 6mln917tys PLN.

20.4 Zobowiązania podatkowe

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnienia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 16.10.2018 Spółka dominująca podpisała z ING Bank Śląski aneks nr 15 do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego wydłużony został termin spłaty do 16.10.2021 r.

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 29 listopada 2018.

Bieruń, 29 listopad 2018

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Michał Breguła - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa