

GRUPA INTER CARS

**RAPORT ROCZNY
2018**



RAPORT ROCZNY GRUPY INTER CARS ZA ROK 2018

CZĘŚĆ I PISMO PREZESA ZARZĄDU

CZĘŚĆ II WYBRANE DANE FINANSOWE

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY INTER CARS

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CZĘŚĆ III SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY INTER CARS

CZĘŚĆ IV OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

CZĘŚĆ II**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Informacje o INTER CARS S.A.	6
1. Przedmiot działalności.....	6
2. Siedziba.....	6
3. Dane kontaktowe i administracyjne.....	6
4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego).....	6
5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego).....	6
6. Biegły rewident.....	6
7. Banki (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego).....	7
8. Spółki zależne i stowarzyszone Inter Cars – podmioty objęte konsolidacją na 31 grudnia 2018 roku.....	7
9. Spółki stowarzyszone.....	9
10. Notowania na giełdach.....	9
11. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.....	9
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
1. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.....	15
2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.....	15
2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące.....	20
2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE.....	23
2.4. Podstawa wyceny.....	24
2.5. Grupa kapitałowa.....	25
2.6. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna.....	26
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	27
3.1. Zmiany w polityce rachunkowości.....	27
3.2. Zasady konsolidacji.....	27
3.3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	27
4. Segmenty operacyjne.....	38
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	40
6. Wartości niematerialne.....	43
7. Nieruchomości inwestycyjne.....	44
8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	45
9. Inwestycje dostępne do sprzedaży.....	46
10. Podatek odroczony.....	46
11. Zapasy.....	47
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	48
13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	50
14. Kapitał własny zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	50
15. Zysk netto na 1 akcję.....	50
16. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego.....	51
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	55
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	55
19. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	55
20. Płatności w formie akcji własnych.....	56
21. Przychody ze sprzedaży.....	56
22. Koszt własny sprzedaży.....	57
23. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.....	57
24. Pozostałe przychody operacyjne.....	57
25. Pozostałe koszty operacyjne.....	58
26. Przychody i koszty finansowe.....	58
27. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	59
28. Podatek dochodowy.....	61

Wybrane dane finansowe

w tys., zł

29.	Propozycja Zarządu co do podziału zysku za bieżący rok obrotowy	61
30.	Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	62
31.	Leasing operacyjny.....	62
32.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	63
33.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	64
34.	Zdarzenia po dacie bilansu	68
35.	Istotne oceny i oszacowania	68
36.	Kontynuacja działalności i działalność zaniechana	68

Wybrane dane finansowe

w tys., zł

Wybrane dane finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia			
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. eur	tys. eur
Dane dotyczące wzrostu i zysków				
Marża na sprzedaży	29,08%	29,30%		
EBITDA	392 571	359 984	92 008	84 808
EBITDA jako procent sprzedaży	4,94%	5,20%		
EBITDA (narastająco za ostatnie 12 miesięcy)	392 571	359 984	92 008	84 808
Dług netto/ EBITDA	3,03	2,95		
Podstawowy wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	15,75	15,28	3,69	3,60
Rozwodniony wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	15,75	15,28	3,69	3,60
Przychody ze sprzedaży	7 943 253	6 908 365	1 861 690	1 627 527
Zysk z działalności operacyjnej	313 382	294 464	73 449	69 372
Zysk netto	223 085	216 428	52 285	50 988
Przepływy				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	49 939	24 358	11 704	5 738
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(115 471)	(92 410)	(27 063)	(21 771)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	19 342	107 541	4 533	25 335
Zatrudnienie i ilość filii				
Pracownicy				
Podmiot dominujący	572	489		
Spółki zależne	2 819	2 608		
Filie				
Podmiot dominujący	249	243		
Spółki zależne	299	264		
	Na dzień		Na dzień	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. eur	tys. eur
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	114 725	160 915	26 680	38 580
Suma bilansowa	3 943 261	3 402 978	917 037	815 886
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy i zobowiązania faktoringowe	1 303 914	1 222 551	303 236	293 114
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 829 173	1 616 028	425 389	387 453

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

Wskaźnik dług netto/EBITDA liczony jest jako iloraz długu netto (będącego sumą zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) do wartości EBITDA

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN, oraz kurs NBP z dnia 31 grudnia 2017 roku – 1 EUR = 4,1709 PLN
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2018 i 2017 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2669 PLN i 1 EUR = 4,2447 PLN.

Informacje o INTER CARS S.A.

1. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Inter Cars Spółka Akcyjna („Inter Cars”) 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

3. Dane kontaktowe i administracyjne

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
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
Michał Marczak
Jacek Klimczak

5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Maciej Oleksowicz, Prezes
Krzysztof Soszyński, Wiceprezes
Krzysztof Oleksowicz, Członek Zarządu
Wojciech Twaróg, Członek Zarządu
Piotr Zamora, Członek Zarządu
Tomáš Kaštil, Członek Zarządu

6. Biegły rewident

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

Banki (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Bank Pekao S.A.
ul. Żwirki i Wigury 31
02-091 Warszawa

mBank S.A.
ul. Królewska 14
00-950 Warszawa

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa

Raiffeisen Bank Polska S.A.
ul. Grzybowska 78
00-844 Warszawa

ING Bank Śląski S.A.
ul. Sokolska 34
40-086 Katowice

HSBC Bank Polska S.A.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

UniCredit Bank Czech Republic and
Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
140 00 Praha 4 - Michle

Tatra Banka a.s.
Hodzovo nam. 3
911 06 Bratislava

UniCredit Bank Czech Republic and
Slovakia, a.s.
Sancova 1/A
813 33 Bratislava

Bank BNP Paribas
ul. Kasprzaka 10/16
01-211 Warszawa

DNB Bank Polska S.A.
ul. Postępu 15c
02-676 Warszawa

CaixaBank, S.A.
ul. Prosta 51
00-838 Warszawa

PKO Bank Polski Niederlassung
Deutschland
Neue Mainzer Straße 52-58
60311 Frankfurt Am Main, Deutschland

7. Spółki zależne i stowarzyszone Inter Cars – podmioty objęte konsolidacją na 31 grudnia 2018 roku

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 32 jednostki, w tym:

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

Ponadto Grupa posiada udziały w jednej jednostce stowarzyszonej.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				2018	2017
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	
				2018	2017
Inter Cars Ukraine	Chmielnicki, Ukraina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Informacje o GRUPIE INTER CARS

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				2018	2017
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 nacze	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.r.o.	Karvina-Darkom, Czechy	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Braine-le-Château, Belgia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Budapeszt, Węgry	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
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%

Informacje o GRUPIE INTER CARS

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				2018	2017
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	Nie dotyczy	100%	100%
Spółki pośrednio zależne					
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%
Spółki stowarzyszone					
InterMeko Europa Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%

* Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

W okresie objętym raportem nie doszło do zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

8. Spółki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka posiada 50 % udziałów w Intermekeo Europa Sp. z o.o., spółce joint-venture powstałej w celu monitorowania jakości produktów z wykorzystaniem laboratorium.

9. Notowania na giełdach

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

10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Inter Cars S.A. w dniu 17 kwietnia 2019 r.

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł)	Nota	31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	461 400	478 150
Nieruchomości inwestycyjne	7	17 779	21 530
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	7	29 271	-
Wartości niematerialne	6	199 415	180 959
Inwestycje w jednostkach powiązanych	8	987	924
Inwestycje dostępne do sprzedaży	9	301	301
Należności	12	22 346	20 014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	21 053	24 145
		752 552	726 023
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	2 200 789	1 771 176
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	870 763	739 360
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 432	5 504
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	114 725	160 915
		3 190 709	2 676 955
AKTYWA RAZEM		3 943 261	3 402 978
PASYWA			
Kapitał zakładowy	14	28 336	28 336
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	14	259 530	259 530
Kapitał zapasowy		983 765	832 483
Pozostały kapitał rezerwowy		19 030	19 030
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych		(26 318)	(26 437)
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego		564 830	503 086
Kapitał własny		1 829 173	1 616 028
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	16	531 819	658 384
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		6 206	3 116
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	25 037	25 497
		563 062	686 997
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	702 161	490 304
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	16	772 095	564 167
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	31 251	21 314
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	45 519	24 168
		1 551 026	1 099 953
PASYWA RAZEM		3 943 261	3 402 978

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł)	Nota	za okres 12 miesięcy zakończony	
		<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	7 943 253	6 877 843
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	<u>(5 632 977)</u>	<u>(4 868 310)</u>
Zysk brutto ze sprzedaży		2 310 276	2 009 533
Pozostałe przychody operacyjne	24	47 290	31 317
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	23	(1 156 006)	(1 001 079)
Koszty usługi dystrybucyjnej	23	(836 141)	(713 757)
Pozostałe koszty operacyjne	25	<u>(52 037)</u>	<u>(31 550)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		313 382	294 464
Przychody finansowe	26	2 385	2 382
Różnice kursowe	26	(3 362)	6 063
Koszty finansowe	26	(43 685)	(40 473)
Zysk / (Strata) z tytułu udziału w jednostkach stowarzyszonych		64	20
Zysk przed opodatkowaniem		268 784	262 456
Podatek dochodowy	28	<u>(45 699)</u>	<u>(46 028)</u>
Zysk netto		223 085	216 428
Przypadający:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego		223 085	216 428
		223 085	216 428
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
<i>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia		119	(14 349)
Inne całkowite dochody netto, ogółem		<u>119</u>	<u>(14 349)</u>
CAŁKOWITE DOCHODY		223 204	202 079
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		223 085	216 428
		223 085	216 428
Całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		223 204	202 079
		223 204	202 079
Zysk na jedną akcję (zł)			
- podstawowy i rozwodniony		15,75	15,28
Średnioważona liczba akcji		14 168 100	14 168 100

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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	Różnice kursowe z przelicze nia spółek zależnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2018 roku	28 336	259 530	832 483	(26 437)	19 030	503 086	1 616 028
Sprawozdanie z całkowitych dochodów							
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	223 085	223 085
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	-	223 085	223 085
Transakcje z udziałowcami							
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu - pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	151 282	-	-	(151 282)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	119	-	-	119
Na 31 grudnia 2018 roku	28 336	259 530	983 765	(26 318)	19 030	564 830	1 829 173

(w tys. zł)

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przelicze nia spółek zależnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2017 roku	28 336	259 530	731 510	(12 088)	10 458	406 262	1 424 008
Sprawozdanie z całkowitych dochodów							
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	216 428	216 428
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	-	-	-	(14 349)	-	-	(14 349)
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	(14 349)	-	216 428	202 079
Transakcje z udziałowcami							
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu - pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	100 973	-	8 572	(109 545)	-
Na 31 grudnia 2017 roku	28 336	259 530	832 483	(26 437)	19 030	503 086	1 616 028

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Nota	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		268 784	262 456
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		76 763	65 520
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		1 567	284
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		1 040	-
Odsetki, netto	27	41 336	36 945
(Zysk)/strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych		3 751	573
Dywidendy otrzymane		-	-
Pozostałe pozycje netto	27	3 757	(16 796)
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		396 998	348 982
Zmiana stanu zapasów		(429 613)	(261 057)
Zmiana stanu należności	27	(128 659)	(47 431)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		231 854	8 685
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		70 583	49 179
Podatek dochodowy zapłacony	27	(20 644)	(24 821)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		49 939	24 358
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		3 385	2 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		(114 719)	(95 325)
Splata pożyczek udzielonych	27	3 908	1 715
Pożyczki udzielone	27	(8 789)	(938)
Odsetki otrzymane	27	744	138
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(115 471)	(92 410)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splaty z tytułu kredytów i pożyczek	27	-	(1 135)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	27	80 221	263 643
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	(8 801)	(6 803)
Zapłacone odsetki		(42 019)	(37 105)
Wypłacona dywidenda		(10 059)	(10 059)
Płatności z tytułu faktoringu odwróconego		-	(101 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		19 342	107 541
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto		(46 190)	39 489
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		160 915	121 426
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		114 725	160 915

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane 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.

Grupa 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 Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym.

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

2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2018, przedstawia poniższa tabela:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Opis zmian	Wpływ na Grupę Kapitałową Inter Cars
MSSF 9 Instrumenty finansowe	<p>Nowy standard zastąpił MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od charakterystyki przepływów umownych oraz modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów, nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na oczekiwanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym. 	Wpływ został opisany poniżej
Grupa wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 roku.		
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	<p>Standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18, zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia ujęcie przychodu od 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</p>	Wpływ został opisany poniżej

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	<p>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.</p>	
Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami	<p>Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.</p>	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016	<p>Poprawki do standardów obejmują:</p> <ul style="list-style-type: none"> MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż jest już ono sporządzane według MSSF. MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. 	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne	<p>Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów. Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.</p>	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach *	<p>Rada MSR uregulowała trzy kwestie:</p> <ul style="list-style-type: none"> sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień, klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika, modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych. 	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe	<p>Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie, kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód, koszt lub składnik aktywów.</p>	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	<p>Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.</p>	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

(w tys. zł)

Standard MSSF 9

Grupa stosuje MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, tj. od 1 stycznia 2018 r.

W 2017 roku Grupa przeprowadziła ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Inter Cars S.A. zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Wpływ wprowadzenia MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny został oceniony jako nieistotny.

1. Klasyfikacja i wycena

Grupa 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 Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa 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) Grupa wycenia według zamortyzowanego kosztu. Grupa 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”. Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu.

Grupa 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 – Grupa nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności. Grupa 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 Grupa stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa 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 Grupa wyodrębniła osiem przedziałów:

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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

W odniesieniu do należności handlowych Grupa 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 Grupa 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 Grupa nie stwierdziła istotnych różnic pomiędzy wyceną należności według MSR 39 na dzień 1 stycznia 2018 roku, a ich wyceną według MSSF 9.

Grupa 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 niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia 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 Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni (w przypadku podmiotów niepowiązanych) i ściągalność należności została oceniona jako wątpliwa. Inwestycje w instrumenty kapitałowe Grupa, po początkowym ujęciu, wycenia w wartości godziwej. Grupa 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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Grupy 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”.

Poniżej zaprezentowano wpływ opisanych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Porównanie aktywów według MSR 39 oraz MSSF 9

Aktywa finansowe	MSR 39	MSSF 9			Wpływ zmiany	
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:			Razem
			Zamortyzowany koszt	Wynik		
Na dzień 1 stycznia 2018 roku					Zwiększenie/ zmniejszenie	
Należności handlowe	739 360,00	739 412,00	0,00	0,00	739 412,00	52,00
Wartość brutto	754 477,00	754 477,00	0,00	0,00	754 477,00	0,00
Odpisy aktualizujące	(15 117,00)	(15 065,00)	0,00	0,00	(15 065,00)	52,00
Pożyczki udzielone	6 165,00	6 165,00	0,00	0,00	6 165,00	0,00
Środki pieniężne	160 915,00	160 915,00	0,00	0,00	160 915,00	0,00
Aktywa finansowe	906 440,00	906 492,00	0,00	0,00	906 492,00	52,00

2. Utrata wartości

W zakresie oceny ryzyka kredytowego Grupa dokonała analizy dotychczasowej metodologii tworzenia odpisów na należności, która uwzględniła podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności i ocenia, że na moment pierwszego zastosowania standardu wartość należności nie ulegnie istotnej zmianie.

3. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Standard MSSF 15

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.

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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Grupa Inter Cars S.A. prowadzi działalność w obszarze:

1. Sprzedaż towarów

Grupa 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 Grupa, zgodnie z MSSF 15, zmniejsza wartość przychodów o szacowany koszt tych bonusów i zwrotów.

2. Sprzedaż dóbr i usług

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

Grupa 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, Grupa kontynuuje ujmowanie przychodów ze sprzedaży w momencie zakończenia miesiąca rozliczeniowego.

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

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

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

Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Opis zmian	Wpływ na Grupę Kapitałową Inter Cars.
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem	Zmiany do MSSF 9 wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (w zależności od modelu biznesowego spółki), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

<p>Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: wycena inwestycji długoterminowych</p>	<p>Zmiany doprecyzowują, że MSSF 9 Instrumenty Finansowe stosuje się w odniesieniu do długoterminowych inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, a które co do zasady stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (inwestycje długoterminowe). Powyższe wyjaśnienie jest istotne, ponieważ wskazuje, że model oczekiwanych strat kredytowych wynikający z MSSF 9 ma zastosowanie do ww. inwestycji długoterminowych. Rada dodatkowo doprecyzowała, że stosując MSSF 9, podmiot nie uwzględnia jakichkolwiek strat jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć ani strat z tytułu utraty należności wynikających z inwestycji netto ujmowanych jako korekty inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnych przedsięwzięciu, które wynikają z zastosowania MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Wraz ze zmianami Rada opublikowała również przykład ilustrujący, w jaki sposób należy stosować wymogi wynikające z MSR 28 i MSSF 9 w odniesieniu do inwestycji długoterminowych.</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy</p>
<p>MSR 19, Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia</p>	<p>Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy</p>
<p>Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2015-2017”</p>	<p>Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 roku “Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy</p>
<p>MSSF 16 Leasing</p>	<p>Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.</p>	<p>Wpływ został opisany poniżej</p>

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku	Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte wMSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie podatkowe stosowane, w przypadku którego występuje niepewność co do tego, czy dane podejście zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach. Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności - albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy
--	--	--

Standard MSSF 16 Leasing

Standard ten zmienia zasady ujmowania umów spełniających definicję leasingu. Zgodnie z MSSF 16 umowa ma charakter leasingu, jeśli leasingobiorca w zamian za wynagrodzenie ma prawo do sprawowania kontroli, w tym pobierania korzyści ekonomicznych, nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing operacyjny i finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

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.

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Według wstępnej oceny zastosowanie MSSF 16 spowoduje ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy typów umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny i nieujmowanych obecnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Grupa do umów leasingu podlegających pod MSSF 16 zaliczyła umowy najmu lokali (w których funkcjonują filie, magazyny i midi HUB'y) oraz umowy wynajmu samochodów i innych urządzeń, na mocy których w zamian za opłatę leasingodawca przekazał Spółce jako leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres, dłuższy niż 12 miesięcy.

Leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Szacunkowy wpływ zdrożenia MSSF16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych oraz związanych z nimi aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

	1.01.2019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	330 855
Zobowiązania z tytułu leasingu	
Zobowiązania długoterminowe	100 477
Zobowiązania krótkoterminowe	230 378
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	330 855

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Opis zmian	
MSSF Ubezpieczenia	MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy
Zmiany w zakresie referencji do Założeń koncepcyjnych w MSSF	Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy
MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć	W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy
MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w ocenie Grupy

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Porównywalność danych

Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych obejmują zmniejszenie przychodów z tytułu refaktur kosztów o kwoty poniesionych kosztów.

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych została zachowana zasada porównywalności danych. Poniższa tabel zawiera zestawienie różnic powstałych z tytułu zmiany prezentacji danych porównywalnych sprawozdania za 12 miesięcy 2017 roku w tys. zł.

(w tys. zł)

	za okres 12 miesięcy zakończony		
	31.12.2017	zmiana prezentacji	31.12.2017
			(po przekształceniu)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 908 365	(30 522)	6 877 843
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 886 805)	18 495	(4 868 310)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 021 560	(12 027)	2 009 533
Pozostałe przychody operacyjne	31 621	(304)	31 317
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 013 374)	12 295	(1 001 079)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(713 757)	-	(713 757)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 586)	36	(31 550)
Zysk z działalności operacyjnej	294 464	-	294 464
Przychody finansowe	2 382	-	2 382
Różnice kursowe	6 063	-	6 063
Koszty finansowe	(40 473)	-	(40 473)
Udział w jedn. stowarzyszonych	20	-	20
Zysk przed opodatkowaniem	262 456	-	262 456
Podatek dochodowy	(46 028)	-	(46 028)
Zysk netto	216 428	-	216 428
Przypadający:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego	216 428	-	216 428
	216 428	-	216 428
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Różnice kursowe z przeliczenia	(14 349)	-	(14 349)
CAŁKOWITE DOCHODY	202 079	-	202 079

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.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

2.5. Grupa kapitałowa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Cars SA („Grupa”) obejmuje sprawozdania następujących spółek:

Nazwa podmiotu	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
		31.12.2018	31.12.2017
Inter Cars S.A.	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inter Cars Ukraine	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Pełna	100%	100%
JC Auto s.r.o.	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Pełna	100%	100%
Inter Cars Italia s.r.l. (dawne JC Auto s.r.l.)	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Limited	Pełna	100%	100%
Q-service Truck Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT d o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ	Pełna	100%	100%
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Pełna	100%	100%
Inter Cars GREECE	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. (Bośnia i Hercegowina)	Pełna	100%	100%
Aurelia Auto d o o	Pełna	100%	100%
InterMeko Europa Sp. z o.o.	Praw własności	50%	50%

Podmiotem dominującym jest Inter Cars S.A. („Spółka / Jednostka dominująca”).

Przedstawione zasady rachunkowości zostały jednolicie zastosowane przez wszystkie jednostki należące do Grupy Kapitałowej i nie zmieniły się w stosunku do zasad zastosowanych w sprawozdaniu za rok 2017 za wyjątkiem przyjęcia opisanych poniżej nowych i zmienionych standardów. Konsolidacja prowadzona jest metodą pełną. Jednostka stowarzyszona InterMeko Europa Sp. z o.o. wyceniana jest metodą praw własności.

(w tys. zł)

2.6. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Złoty jest walutą funkcjonalną Inter Cars S.A.

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty do wartości godziwej na dzień nabycia dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą, wyłączając jednostki działające w warunkach hiperinflacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu przeprowadzenia transakcji. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych. Jednak, jeśli Grupa nie posiada wszystkich udziałów w jednostce działającej za granicą, proporcjonalna część różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w udziałach niekontrolujących. W sytuacji, gdy kontrola, znaczący wpływ lub wspólna kontrola nad jednostką działającą za granicą zostaje utracona, skumulowana wartość różnic kursowych z przeliczenia jest przeklasyfikowywana do zysku lub straty bieżącego okresu i ujmowana w zysku lub stracie na sprzedaży tej jednostki. Jeśli Grupa wyłącza jedynie część swoich udziałów w jednostce zależnej posiadającej jednostki działające za granicą, ale utrzymuje kontrolę nad pozostałą częścią udziałów, odpowiednia część skumulowanej wartości jest przypisywana do udziałów niekontrolujących. Jeśli Grupa wyłącza jedynie część swojej inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej posiadającej jednostki działające za granicą, ale utrzymuje znaczący wpływ lub współkontrolę nad pozostałą częścią, odpowiednia część skumulowanej wartości jest przeklasyfikowywana do zysku lub straty bieżącego okresu.

Wynik finansowy oraz aktywa i pasywa jednostek, których walutami funkcjonalnymi są waluty inne niż PLN, przelicza się na PLN z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień sprawozdawczy,
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się po średnich kursach wymiany w okresie,
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego – jako różnice kursowe z przeliczenia.

(b) Transakcje w walucie obcej

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 wyceniane 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 Grupa przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia ujmuje 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 Grupa 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.

(w tys. zł)

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Zmiany w polityce rachunkowości

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

3.2. Zasady konsolidacji

(a) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień sprawozdawczy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

b) Jednostki stowarzyszone

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (inwestycje wyceniane metodą praw własności), a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Cena nabycia inwestycji zawiera koszty transakcyjne.

(c) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

3.3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz obce środki trwałe przyjęte do używania przez Grupę (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z ich posiadania na Grupę) 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.

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.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych, w tym aktywowane odsetki naliczone do momentu uznania środka trwałego za zdalny do użytkowania. Nakłady poniesione w terminie późniejszym uwzględnia się w wartości bilansowej, jeżeli jest prawdopodobne, że nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o opusty handlowe i rabaty, wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 Grupa 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 Grupę 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	1 rok - 40 lat

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

b) 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 Grupa 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 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.

c) Wartości niematerialne

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

Relacje z dostawcami

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

Po początkowym ujęciu, relacje z dostawcami są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Relacje z dostawcami nabyte w transakcji połączenia z JC Auto S.A. są amortyzowane przez okres zgodny z oszacowanym przez Zarząd okresem ich ekonomicznej użyteczności.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 Grupy, 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.

d) 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 weryfikowanej na koniec każdego roku obrotowego na podstawie wycen sporządzanych przez niezależnego rzeczoznawcę 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.

e) Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

>>Polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2018 roku

1. Klasyfikacja i wycena

Grupa 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 Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa 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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

of principal and interest) Grupa 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.

Grupa 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 – Grupa nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności. Grupa 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 Grupa 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 Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa 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 Grupa nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.

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

Grupa 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 niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia 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 Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni (w przypadku podmiotów niepowiązanych) i ściągальność należności została oceniona jako wątpliwa. Inwestycje w instrumenty kapitałowe Grupa po początkowym ujęciu, wycenia w wartości godziwej. Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z tym zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Grupy 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”.

>> Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Instrumenty finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach: (a) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, (b) pożyczki i należności, (c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, (d) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku inwestycji nie zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się w odniesieniu do ceny zamknięcia notowań z ostatniego dnia notowań.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, o ile jest to możliwe, ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują porównanie z wartością rynkową innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, będącego przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne lub modele wyceny opcji uwzględniających okoliczności specyficzne dla Grupy.

Na dzień sprawozdawczy Grupa dokonuje oceny, czy nie zaszły obiektywne przesłanki utraty wartości przez poszczególne aktywa lub grupy aktywów.

(a) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach i określonym terminie zapadalności, które grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek i należności.

Jako aktywa obrotowe ujmowane są te aktywa, których termin wymagalności przypada w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty sprawozdawczej.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności po początkowym ujęciu są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

(b) pożyczki i należności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, powstałe w wyniku wydania środków pieniężnych, dostarczenia towarów lub realizacji usług na rzecz dłużnika bez intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, za wyjątkiem tych dla których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

(c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Stanowią aktywa finansowe, inne niż pochodne, uznane za dostępne do sprzedaży lub inne niż ujęte w kategoriach (a), (b) lub (d). Ujmowane są jako aktywa obrotowe, o ile istnieje intencja ich zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona przy wykorzystaniu innych technik wyceny.

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane jako oddzielny składnik kapitałów do momentu ich zbycia lub do czasu, kiedy nastąpi utrata jej wartości, w którym to momencie skumulowany zysk lub strata poprzednio wykazana w innych całkowitych dochodach zostaje ujęta w zysku lub stracie bieżącego okresu.

(d) instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrument jest klasyfikowany jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli jest przeznaczony do obrotu lub zostanie do takich zaliczony po początkowym ujęciu. Instrumenty finansowe są zaliczane do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Grupa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte w zysku lub stracie w dacie poniesienia.

Wartością godziwą instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub dostępne do sprzedaży jest ich zgłoszona bieżąca oferta kupna na dzień sprawozdawczy.

f) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę 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 Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa 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 Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące 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 I).

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.

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.

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o amortyzację i spłatę rat kapitałowych, a wartością godziwą pomniejszoną o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany wartości odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych 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, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się 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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa 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 koniec każdego roku obrotowego.

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

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

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

g) Leasing

a) Grupa jako leasingobiorca

Środki trwałe, które użytkowane są przez Grupę na podstawie umów leasingu finansowego, przenoszące na Grupę 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. Opłaty 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) Grupa 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.

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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

koszty nabycia, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do stanu zdatnego do sprzedaży.

Wartość stanu zapasów ustala się przyjmując, że składniki, których dotyczy rozchód są tymi, które grupa 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 aktualizujące tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto (stanowiąca cenę pomniejszoną o opusty, rabaty oraz koszty związane z dokonaniem sprzedaży) jest niższa od ceny nabycia (kosztów wytworzenia) zapasów.

i) Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

j) Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Grupy kapitał własny stanowią:

1. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
2. Kapitał ze sprzedaży akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną jest wykazywany jako oddzielna pozycja kapitałów własnych. Koszty emisji akcji pomniejszają wartość kapitałów,
3. Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych,
4. Pozostały kapitał rezerwy utworzony z wyceny opcji managerskich,
5. Zyski zatrzymane, w skład w których wchodzi zyski zatrzymane z lat ubiegłych oraz zysk lub strata bieżącego okresu obrotowego,
6. Różnice kursowe z przeliczenia - kapitał z przeliczenia jednostek działających zagranicą,
7. Udziały niekontrolujące – wartość kapitałów własnych przypisanych udziałowcom niekontrolującym,

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

m) Przychody

>> *Polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2018 roku*

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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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.

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

Grupa prowadzi działalność w obszarze:

1. Sprzedaż towarów

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

Grupa oceniła, 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 Grupa, zgodnie z MSSF 15, zmniejsza wartość przychodów o szacowany koszt tych bonusów i zwrotów.

2. Sprzedaż dóbr i usług

Grupa w niewielkim stopniu prowadzi sprzedaż usług, głównie są to usługi obsługi sieci flotowych aut w zakresie ich naprawy.

Grupa 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, Grupa kontynuuje ujmowanie przychodów ze sprzedaży w momencie zakończenia miesiąca rozliczeniowego.

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

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

>> Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Przychody uznawane są w wartości godziwej korzyści ekonomicznych otrzymanych bądź należnych, których wysokość można określić w wiarygodny sposób.

(a) przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli:

- znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności zostały przekazane nabywcy,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, produktami i usługami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób,

Przychody wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz z uwzględnieniem wszelkich udzielonych rabatów.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Sprzedaż realizowana jest poprzez sieć filiantów oraz przez własną sieć sprzedaży. Przychód ze sprzedaży uznawany jest w momencie wydania towarów klientowi przez filianta lub z własnej sieci sprzedaży.

(b) świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień sprawozdawczy. Wynik transakcji oceniany jest jako wiarygodny, jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień sprawozdawczy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

(c) przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są uznawane przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, jeżeli ich otrzymanie jest uprawdopodobnione a ich wysokość może być określona w wiarygodny sposób.

(d) dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są uznawane w momencie ustalenia praw do ich uzyskania, jeżeli ich otrzymanie jest uprawdopodobnione, a ich wysokość może być określona w wiarygodny sposób.

n) Koszty operacyjne

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

Koszty wynikające z obciążeń Grupy przez filiantów, z tytułu wynagrodzenia za dokonaną w imieniu Grupy 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 Grupy.

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 część bieżącą i część odroczoną. Kalkulacja podatku dochodowego bieżącego jest oparta na zysku danego okresu ustalonym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Łącznie 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 ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

q) Wycena wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności.

4. Segmenty operacyjne

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Inter Cars jest sprzedaż części zamiennych. Dodatkowo spółki Feber, Lauber, IC Development & Finance, Q-Service Truck, Inter Cars Marketing Services i ILS prowadzą działalność w innych, jednostkowo nieistotnych segmentach takich jak: produkcja nacze, regeneracja części zamiennych oraz prowadzenie działalności deweloperskiej, prowadzenie warsztatów, prowadzenie działalności marketingowej i logistycznej. Segment ten prezentowany jest jako sprzedaż pozostała.

Grupa Kapitałowa Inter Cars stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych.

Informacje uzupełniające

Informacje na temat głównych produktów i usług oraz na temat geograficznego podziału sprzedaży zostały przedstawione w nocie numer 21.

Zdecydowana większość aktywów trwałych Grupy, skoncentrowana jest w Polsce. Informacja na temat geograficznej lokalizacji aktywów trwałych została przedstawiona w poniższej tabeli:

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe zlokalizowane w Polsce	652 304	636 584
Aktywa trwałe zlokalizowane za granicą	100 248	89 439
Razem aktywa trwałe	752 552	726 023

Ze względu na specyfikę działalności Grupa nie posiada kluczowych odbiorców. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie numer 12.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	Sprzedaż części zamiennych		Pozostałe		Wyłączenia		Suma	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody segmentu od klientów zewnętrznych	7 848 081	6 807 576	95 172	100 789	-	-	7 943 253	6 908 365
Przychody pomiędzy segmentami	7 637	16 659	479 115	583 526	(486 752)	(600 185)	-	-
Przychody odsetkowe	5 464	8 030	1 527	1 555	(5 005)	(7 597)	1 986	1 988
Koszty odsetkowe	(41 231)	(39 249)	(1 180)	(1 038)	5 005	7 597	(37 406)	(32 690)
Amortyzacja	(56 258)	(43 410)	(34 361)	(33 540)	11 430	11 430	(79 189)	(65 520)
Zysk przed opodatkowaniem	414 645	344 634	30 680	30 412	(176 541)	(112 590)	268 784	262 456
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	20	-	-	-	-	-	20
Aktywa łącznie	5 847 058	5 069 086	496 064	473 739	(2 399 861)	(2 139 847)	3 943 261	3 402 978
Nakłady kapitałowe (wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych)	(102 900)	(61 857)	(14 996)	(33 468)	-	-	(117 896)	(95 325)
Zobowiązania łącznie	3 533 641	2 937 266	139 822	142 279	(1 559 375)	(1 292 595)	2 114 088	1 786 950

(w tys. zł)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2018	31.12.2017
Grunty	39 968	46 264
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	148 422	180 405
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	29 271	-
Urządzenia techniczne i maszyny	146 016	129 489
Środki transportu	28 084	23 853
Inne środki trwałe	90 140	90 310
Środki trwałe w budowie	8 770	7 829
Łącznie rzeczowe aktywa trwałe	490 671	478 150

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

- 31 grudnia 2018 roku – 16 241 tys. zł,
- 31 grudnia 2017 roku – 16 576 tys. zł.

Umowy leasingu finansowego dotyczą leasingu sprzętu komputerowego i samochodów, wykorzystywanych w działalności Grupy.

W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez Grupę 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.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

WARTOŚĆ BRUTTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości dostępne do sprzedaży	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2017	46 020	202 763	-	231 815	46 173	175 780	7 578	710 129
Zwiększenia:	988	25 780	-	17 793	10 369	30 183	(104)	85 009
Nabycie	988	19 772	-	20 143	8 664	28 916	4 602	83 085
Przeniesienie	-	6 008	-	(2 744)	(3 193)	1 267	(4 706)	(3 368)
Leasing	-	-	-	394	4 898	-	-	5 292
Zmniejszenia:	-	-	-	(2 770)	(3 914)	(1 835)	-	(8 519)
Sprzedaż	-	-	-	(2 676)	(3 818)	(1 642)	-	(8 136)
Likwidacja	-	-	-	(94)	(96)	(193)	-	(383)
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	(195)	(447)	-	(2 400)	(749)	(1 366)	355	(4 802)
Wartość brutto na dzień 31.12.2017	46 813	228 096	-	244 438	51 879	202 762	7 829	781 817
Zwiększenie	(6 255)	(35 996)	40 927	39 378	16 507	24 446	7 391	86 398
Nabycie	-	3 640	-	26 043	11 917	28 002	12 620	82 222
Przeniesienie	-	(4 964)	-	13 336	414	(3 556)	(5 229)	-
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	(6 255)	(34 672)	40 927	-	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-	4 176	-	-	4 176
Zmniejszenie	19	(2 280)	-	(755)	(5 684)	(6 513)	(6 451)	(21 665)
Sprzedaż	-	(68)	-	(1 112)	(4 776)	(3 583)	-	(9 539)
Likwidacja	-	(2 198)	-	(2 400)	(803)	(1 233)	(6 450)	(13 084)
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	19	(15)	-	2 757	(105)	(1 697)	(1)	958
Wartość brutto na 31.12.2018	40 577	189 820	40 927	283 061	62 701	220 694	8 770	846 550

-

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości dostępne do sprzedaży	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowane umorzenie na dzień 1.01.2017	489	41 627	-	93 448	21 236	93 650	-	250 450
Amortyzacja	60	6 064	-	23 001	9 194	19 516	-	57 835
Sprzedaż	-	-	-	(1 405)	(2 337)	(712)	-	(4 454)
Likwidacja	-	-	-	(94)	(67)	(2)	-	(163)
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2017	549	47 691	-	114 949	28 026	112 452	-	303 667
Amortyzacja za okres	60	6 648	-	22 475	11 230	21 181	-	64 212
Sprzedaż	-	(22)	-	(600)	(3 934)	(2 282)	-	(6 838)
Likwidacja	-	(1 264)	-	(2 395)	(705)	(797)	-	(5 161)
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	-	(11 656)	11 656	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2018	609	41 398	11 656	137 045	34 617	130 554	-	355 880
Na dzień 01.01.2017	45 531	161 136	-	138 367	24 937	82 130	7 578	459 679
Na dzień 31.12.2017	46 264	180 405	-	129 489	23 853	90 310	7 829	478 150
Na dzień 01.01.2018	46 264	180 405	-	129 489	23 853	90 310	7 829	478 150
Na dzień 31.12.2018	39 968	148 422	29 271	146 016	28 084	90 140	8 770	490 671

(w tys. zł)

6. Wartości niematerialne

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Wartość firmy, w tym:	124 130	124 130
- wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A.	124 130	124 130
Oprogramowanie komputerowe	28 828	12 724
Inne wartości niematerialne, w tym:	4 325	7 855
- relacje z dostawcami	1 624	3 015
- pozostałe	2 701	4 840
Wartości niematerialne w budowie	42 132	36 250
	<u><u>199 415</u></u>	<u><u>180 959</u></u>

Test na utratę wartości

Grupa 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 2017 roku:

- Projekcje przepływów pieniężnych użytych do oszacowania wartości w użytkowaniu oszacowanej dla całego segmentu części zamienne.
- Dane użyte do projekcji za rok 2019 zostały opracowane na podstawie zatwierzonego budżetu i zakładają wzrost EBITDA o 14,5%, natomiast dane za lata 2020-2023 sporządzone są na podstawie prognozy finansowej grupy Inter Cars i zakładają wzrost EBITDA o około 9-11% 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 1 993 617 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 2018 roku Grupa nie posiadała w swoich aktywach wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego

W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez Grupę wartości niematerialnych nie jest ograniczone prawo do dysponowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

(w tys. zł)

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH					
Wartość brutto na 1.01.2017	124 130	71 914	34 437	22 558	253 039
Nabycie	-	2 805	-	15 697	18 502
Przeniesienie z inwestycji	-	2 005	-	(2 005)	-
Likwidacja	-	(1 392)	-	-	(1 392)
Wartość brutto na 31.12.2017	124 130	75 332	34 437	36 250	270 149
Nabycie	-	13 154	58	20 000	33 212
Przeniesienie z inwestycji	-	11 635	-	(14 118)	(2 483)
Likwidacja	-	(1 031)	-	-	(1 031)
Wartość brutto na 31.12.2018	124 130	99 090	34 495	42 132	299 847
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH					
Skumulowane umorzenie na dzień 1.01.2017	-	58 418	24 152	-	82 570
Amortyzacja za okres	-	5 256	2 430	-	7 686
Różnice kursowe z przeliczenia	-	131	-	-	131
Pozostałe	-	(1 197)	-	-	(1 197)
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2017	-	62 608	26 582	-	89 190
Amortyzacja za okres	-	8 279	4 272	-	12 551
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(281)	-	-	(281)
Likwidacja	-	(1 028)	-	-	(1 028)
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2018	-	69 578	30 854	-	100 432
Wartość netto					
Na dzień 1.01.2017	124 130	13 504	10 277	22 558	170 469
Na dzień 31.12.2017	124 130	12 724	7 855	36 250	180 959
Na dzień 1.01.2018	124 130	12 724	7 855	36 250	180 959
Na dzień 31.12.2018	124 130	29 512	3 641	42 132	199 415

7. Nieruchomości inwestycyjne i dostępne do sprzedaży

Nieruchomości inwestycyjne	2018	2017
Stan na 1 stycznia	21 530	24 103
Zmiana wartości godziwej rozpoznana w zysku/(stracie) bieżącego okresu	(3 751)	(573)
Sprzedaż nieruchomości	-	(2 000)
Stan na 31 grudnia	17 779	21 530

Grupa zleciła wycenę do wartości godziwej nieruchomości w Lublinie, Szczecinie, Gdańsku, Gorzowie i na Mazurach. Wycena została przeprowadzona przez niezależnych rzeczoznawców,

(w tys. zł)

posiadających uznawane kwalifikacje zawodowe oraz legitymujących się doświadczeniem w wycenach nieruchomości inwestycyjnych. Przy określaniu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych rzeczoznawcy zastosowali metodę porównawczą (wartość godziwa – poziom 3).

Grupa nie ma ograniczeń w dysponowaniu ww. nieruchomościami. Nieruchomości dotyczą nabytych gruntów na cele inwestycyjne (budowa filii lub wynajem).

Przychody z czynszu nieruchomości w Gorzowie 420 tys. zł a w Szczecinie 240 tys. zł. Z pozostałych nieruchomości Grupa nie uzyskała żadnych przychodów z najmu. Koszty związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych poniesione w okresie sprawozdawczym są na podobnym poziomie do wysokości uzyskanych przychodów.

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 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.

Przychody z czynszu nieruchomości w Gdańsku uzyskane w pierwszych dwóch miesiącach 2018 roku wyniosły 25 tys. zł.

Nieruchomość w Kajetanach, to budynek magazynowo -biurowy, zlokalizowany przy ulicy Klonowej 48. Został sprzedany w marcu 2019 roku.

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Stan na 1 stycznia 2018	924	1 921
Zwiększenia, w tym:	64	-
- udział w wyniku Intermeko	64	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(997)
przeniesienie udziałów Inter Cars d o.o. (Bośnia i Hercegowina) do konsolidacji	-	(221)
- przeniesienie udziałów w Inter Cars Greece Ltd do konsolidacji	-	(776)
Stan na 31 grudnia 2018	<u>988</u>	<u>924</u>

Udziały w jednostce stowarzyszonej - stan na 31 grudnia 2018 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	<i>InterMeko Europa sp. z o.o. (spółka nienotowana)</i>	
Siedziba	Warszawa	
Wartość nabycia udziałów (tys. zł.)	566	
Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	50%	
Aktywa jednostki	2 040	*
Zobowiązania	113	*
Przychody	2 013	*
Wynik netto	127	*

* dane niebadane

(w tys. zł)

9. Inwestycje dostępne do sprzedaży

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Stan na 1 stycznia	<u>301</u>	<u>301</u>
Stan na 31 grudnia	<u><u>301</u></u>	<u><u>301</u></u>

Inwestycje dostępne do sprzedaży stanowią udziały w innych jednostkach tj. ATR oraz Partslife GmbH, które nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku. Udział Grupy w kapitale zakładowym ATR wynosi 3,44%, natomiast w Partslife – 1%.

10. 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 2018 roku	Aktywa	Zobowiązania
Wartości niematerialne	2 522	1 312
Rzeczowe aktywa trwałe	3 558	9 276
Nieruchomości inwestycyjne	704	-
Zapasy	28 124	9 107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 590	2 709
Straty podatkowe	3 826	40
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	160	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 615	50 639
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>69 099</u>	<u>73 083</u>
Kompensata	(48 046)	(48 046)
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	<u><u>21 053</u></u>	<u><u>25 037</u></u>

na dzień 31 grudnia 2017 roku	Aktywa	Zobowiązania
Wartości niematerialne	1 947	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	6 364
Nieruchomości inwestycyjne	134	-
Zapasy	19 412	9 813
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 662	-
Straty podatkowe	4 887	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 703	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 394	40 314
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>55 139</u>	<u>56 491</u>
Kompensata	(30 994)	(30 994)
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	<u><u>24 145</u></u>	<u><u>25 497</u></u>

Kompensata aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w jednostce dominującej oraz w jednostkach zależnych.

Podatek odroczony w prezentowanych okresach został rozpoznany w odniesieniu do wszystkich pozycji bilansu, które stanowią różnice przejściowe, z wyjątkiem różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową i bilansową znaków towarowych ujętych w spółce zależnej Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. w kwocie 183 610 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2017 r. nierozpoznany składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego związanego z korzyścią podatkową w postaci wartości podatkowej znaków towarowych w spółce zależnej wynosił 225 172 tys. zł. Powyższy

(w tys. zł)

składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie został rozpoznany w związku z niepewnością odnośnie możliwości realizacji związanych z nim korzyści ekonomicznych. Ponadto, na dzień 31.12.2018 nie zostało rozpoznane aktywo na podatku odroczonym wynikające z potencjalnych korzyści podatkowych z tytułu działalności spółki zależnej ILS sp. z o.o. w specjalnej strefie ekonomicznej w Zakroczymiu. Aktywo w wysokości 90 mln zł powstało w wyniku inwestycji spółki, z której przysługuje ulga podatkowa. Ze względu na niepewność szacowanych przyszłych korzyści finansowych, Grupa zdecydowała się nie tworzyć aktywa na tą ulgę. Warunki korzystania z ulgi podatkowej zostały opisane w wydanym Spółce Zezwoleniu nr 152/2014 z dnia 25.06.2016 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Warmińsko-Mazurskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółce przysługuje możliwość pomniejszenia podatku dochodowego maksymalnie o kwotę równą wysokości 50% wydatków kwalifikowanych. Możliwość korzystania z ulg wygasa 31.12.2026 r. Spółka może korzystać z ulg podatkowych jedynie w przypadku poniesienia na terenie strefy, kwalifikowanych nakładów inwestycyjnych w wysokości co najmniej 155 mln polskich złotych do dnia 31.12.2018 r. oraz zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia o 200 nowych etatów i utrzymanie tego poziomu co najmniej do dnia 31.12.2023 r. W przypadku braku realizacji powyższych warunków, Spółka będzie zmuszona do zwrotu uzyskanej ulgi podatkowej, jednakże w opinii Zarządu, na dzień sporządzenia sprawozdania, takie ryzyko nie występuje.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
stan na początek okresu	55 139	51 413
Zwiększenie	13 960	3 726
stan na koniec okresu	69 099	55 139

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
stan na początek okresu	56 491	41 634
zawiązanie w okresie	16 592	14 857
stan na koniec okresu	73 083	56 491

	31.12.2017	Wpływ na zysk netto	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	55 139	13 960	69 099
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(56 491)	(16 592)	(73 083)
	(1 352)	(2 632)	(3 984)

11. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	43 495	32 591
Półprodukty i produkty w toku	3 086	3 116
Produkty gotowe	6 131	11 131
Towary	2 148 077	1 724 338
	2 200 789	1 771 176
Towary	2 152 856	1 729 216
Odpisy	(4 779)	(4 878)
	2 148 077	1 724 338

(w tys. zł)

Grupa 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 1 349 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego (szczegóły, patrz nota 16 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Zmiana odpisów na zapasach

	2018	2017
stan na początek okresu	(4 878)	(4 550)
(zwiększenie) / zmniejszenie	99	(328)
stan na koniec okresu	(4 779)	(4 878)

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu dostaw i usług	729 632	644 818
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	111 176	63 585
Pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	43 688	43 988
Udzielone pożyczki	4 294	2 086
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	888 790	754 477

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń na dzień 31 grudnia 2018 obejmowały głównie należności podatku z tytułu wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów w kwocie 65 025 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

	2018	2017
Stan na początek okresu	(15 117)	(16 100)
Zwiększenie	(5 546)	(2 208)
Wykorzystanie	2 636	3 191
Stan na koniec okresu	(18 027)	(15 117)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	870 763	739 360

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

	31.12.2018	31.12.2017
Struktura wiekowa krótkoterminowych należności brutto z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		
Wymagalne do 12 miesięcy	888 790	754 477
	888 790	754 477

(w tys. zł)

Struktura wiekowa należności	31.12.2018		31.12.2017	
	Brutto	Odpisy	Brutto	Odpisy
do 180 dni	771 168	-	722 969	-
-wymagalne	388 636	-	244 664	-
-niewymagalne	382 532	-	478 305	-
od 181 do 270 dni	15 660	-	1 815	701
od 271 do 360 dni	49 975	-	2 260	404
powyżej 1 roku	51 987	18 027	27 433	14 012
Razem	888 790	18 027	754 477	15 117

Struktura walutowa krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)	31.12.2018	31.12.2017
Należności w walucie polskiej	425 876	462 660
Należności w walutach obcych	462 914	291 817
	888 790	754 477
Należności w EUR	194 534	66 620
Należności w innych walutach	268 380	225 197
	462 914	291 817

Struktura wiekowa należności	31.12.2018		31.12.2017	
	Brutto	Odpisy	Brutto	Odpisy
do 180 dni	839 616	-	722 969	-
-wymagalne	324 110	-	244 664	-
-niewymagalne	515 506	-	478 305	-
od 181 do 270 dni	8 877	-	1 815	701
od 271 do 360 dni	4 967	-	2 260	404
powyżej 1 roku	35 330	18 027	27 433	14 012
Razem	888 790	18 027	754 477	15 117

Udzielone pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki krótkoterminowe	4 294	2 086
Pożyczki długoterminowe	6 950	4 079
	11 244	6 165

Długoterminowe należności	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki długoterminowe	6 950	4 079
Kaucje	13 520	14 242
Pozostałe	1 876	1 693
	22 346	20 014

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczona ze względu na dużą ilość klientów Grupy oraz ich rozproszenie.

Ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe omówione zostało w Nocie 33.

Długoterminowe należności obejmują kwoty wpłaconych przez Grupę kaucji z tytułu najmu oraz długoterminowe pożyczki.

Pożyczki są oprocentowane w wysokości: WIBOR 1M albo EURIBOR 3M (dla pożyczki w EUR) powiększonej o marżę w wysokości od 1% do 5%.

(w tys. zł)

Pożyczki nie są zabezpieczone.

13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2018	31.12.2017
W kasie	8 875	8 660
Na rachunkach bankowych	84 131	125 503
W drodze	21 341	26 585
Na rachunkach ZFŚS	378	167
Środki pieniężne	114 725	160 915

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
W walucie polskiej	33 968	39 488
W walutach obcych	80 757	121 427
	114 725	160 915

Poza środkami zgromadzonymi na rachunkach ZFŚS, Grupa nie posiada środków pieniężnych, których dysponowanie byłoby ograniczone.

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce, administrują 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 Grupa lokuje środki pieniężne w kilku uznanych instytucjach finansowych.

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej Inter Cars, na dzień 31 grudnia 2018 roku stanowiło 14.168.100 akcji zwykłych na okaziciela nie ograniczonych 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
	14 168 100			28 336 200		259 530 476

15. Zysk netto na 1 akcję

Podstawowy zysk na 1 akcję

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 223 085 tys. zł (2017: 216 428 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji jednostki dominującej 14 168 tys. akcji (2017: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

(w tys. zł)

	2018	2017
<i>Średnio ważona liczba akcji</i>		
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	14 168 100	14 168 100
Wpływ realizacji opcji na akcje	-	-
Średnioważona liczba akcji w roku	14 168 100	14 168 100

	2018	2017
<i>Podstawowy zysk na 1 akcję</i>		
Zysk netto w okresie	223 085	216 428
Średnioważona liczba akcji	14 168 100	14 168 100
Zysk netto na 1 akcję	15,75	15,28

Rozwodniony zysk na 1 akcję

W roku 2018 i 2017 nie było w Grupie otwartych programów motywacyjnych mających czynnik rozwadniający. W związku z powyższym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 33.

Umowa kredytu konsorcjalnego

W dniu 29 października 2018 r. został zawarty aneks do umowy kredytów terminowych i odnawialnych z dnia 14 listopada 2016r. Na mocy Aneksu został wydłużony termin spłaty kredytów odnawialnych do dnia 14 listopada 2019, natomiast kredytów terminowych do dnia 14 listopada 2021r.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, maksymalna łączna wysokość kredytów odnawialnych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu została zwiększona o 63.000.000,00 zł i wynosi obecnie 838.000.000,00 zł.

Maksymalna łączna wysokość kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu została zwiększona o 37.000.000 zł. i wynosi 537.000.000,00 zł.

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

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

Kredyty bankowe zaciągnięte bezpośrednio przez podmioty powiązane:

Inter Cars Česká republika s.r.o. posiada umowę kredytową z Bankiem Raiffeisenbank a.s. na linię kredytową w wysokości 178,5 milionów koron czeskich z datą zapadalności 20 luty 2020 roku,

Inter Cars Romania s.r.l. posiada linię kredytową z limitem 90 mln RON w Banku ING Bank N.V. z datą zapadalności 27.12.2019 r.

Pozostałe kredyty opisane w rocznym skonsolidowanym raporcie za 2016 rok zostały zastąpione kredytami o tej samej wartości nominalnej, udzielone w ramach Umowy kredytu konsorcjalnego

Długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Zabezpieczone kredyty bankowe	499 234	499 024
Obligacje	-	149 754
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 490	9 606
	506 724	658 384

(w tys. zł)

Krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Zabezpieczone kredyty bankowe	638 725	556 222
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 713	7 081
Faktoring	-	-
Obligacje	150 752	864
	797 190	564 167

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2018

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	838 000	560 420	14-11-2019
Inter Cars S.A.		525 538	
Inter cars Slovenska Republika s.r.o.		20 121	
Lauber Sp. z.o.o.		14 761	
ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)	64 603	54 503	27-12-2019
	902 603	614 923	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	537 000	500 000	14-11-2021
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	29 863	25 095	20-02-2020
	566 863	525 095	

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2017

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	775 000	457 037	14-11-2018
Inter Cars S.A.		404 805	
Inter Cars Ceska Republika s.r.o.		16 684	
Inter cars Slovenska Republika s.r.o.		20 685	
Lauber Sp. z.o.o.		14 863	
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	29 131	24 465	31-12-2018
ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)	80 577	74 818	27-12-2018
	884 708	556 320	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	500 000	500 000	14-11-2020
	500 000	500 000	

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. wyniosła 1 140 018 tys. zł, z czego 884 122 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 176 298 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w EUR,

(w tys. zł)

25 095 tys. zł. dotyczy zobowiązań z tytułu kredytu otrzymanego w CZK, natomiast 54 503 tys. zł. dotyczy zobowiązań z tytułu kredytu otrzymanego w RON.

Istotne warunki kredytu konsorcjalnego

Kredyt konsorcjalny został udzielony przez następujące banki (wraz z wykorzystaniem na dzień 31 grudnia 2018 r.):

	Wykorzystanie w wartości nominalnej	udział w wykorzystaniu
CaixaBank S.A.	139 492	12,24%
Bank Pekao S.A.	312 589	27,42%
Bank Handlowy S.A.	97 500	8,55%
DNB Bank Polski S.A.	123 369	10,82%
Bank BGŻ BNP Paibas S.A.	121 396	10,65%
mBank S.A.	149 907	13,15%
ING Bank Śląski S.A.	96 046	8,42%
Citibank Europe PLC Słowacja	20 121	1,76%
ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)	54 503	4,78%
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	25 095	2,20%
	1 140 018	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 dominującej informował w raporcie bieżącym nr 32/2016.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa spełniła współczynniki finansowe wynikające z umowy kredytowej.

Inter Cars 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 któregośkolwiek 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.

(w tys. zł)

Efektywna stopa procentowa na dzień sprawozdawczy wyniosła 3,4 %.

Leasing finansowy	31.12.2018	31.12.2017
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	16 142	17 179
Koszt finansowy	(939)	(492)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	15 203	16 687
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	8 673	7 347
Pomiędzy 1 a 5 lat	7 469	9 832
	16 142	17 179
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku	8 408	7 081
Pomiędzy 1 a 5 lat	6 795	9 606
	15 203	16 687

Zobowiązania leasingowe dotyczą leasingu rzeczowych aktywów trwałych. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w notcie 5 i 6.

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

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.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie obligacji wyemitowanych i planowanego wykupu:

Numer transzy	Data pozyskania	Data wykupu	Kwota wykupu
Seria A	24.10.2014	24.10.2019	150 000 000
			150 000 000

(w tys. zł)

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	523 359	357 377
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	56 259	41 060
Zobowiązania wekslowe	65 165	49 399
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	57 378	42 468
	702 161	490 304
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o naliczone bonusy za okres	645 110	553 221
Pomniejszenie zobowiązań z tytułu bonusów należnych za okres oraz pozostających do rozliczenia w przyszłym okresie	(121 751)	(195 844)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	523 359	357 377
Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Wymagalne do 12 miesięcy	523 359	356 377
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	1 000
	523 359	357 377

Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń na dzień 31 grudnia 2018 obejmowały głównie zobowiązania z tytułu podatku VAT w wysokości 24 456 tys. zł.

	31.12.2018	31.12.2017
Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałych zobowiązań		
Zobowiązania w PLN	211 219	232 662
Zobowiązania w walutach obcych	490 942	257 642
	702 161	490 304
<i>równowartość w PLN</i>	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w EUR	333 738	134 405
Zobowiązania w USD	79 144	49 310
Zobowiązania w innych walutach	78 060	73 927
	490 942	257 642

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu wynagrodzeń	30 784	20 901
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	467	413
	31 251	21 314

19. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2018	31.12.2017
Struktura wiekowa zobowiązań z podatków		
Wymagalne do 12 miesięcy	45 519	24 168
	45 519	24 168

(w tys. zł)

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu podatków	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w walucie polskiej	4 980	6 652
Zobowiązania w walucie obcej, denominowane w złotych	37 539	17 516
	45 519	24 168

20. Płatności w formie akcji własnych

Program Motywacyjny w formie przyznanych opcji na akcje dla członków organów zarządzających, członków kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników zakończył się w 2009 roku.

21. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	67 795	63 152
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 744 402	6 688 171
Przychody ze sprzedaży usług	131 031	156 320
Wynajem nieruchomości inwestycyjnych	25	722
	7 943 253	6 908 365

Struktura rzeczowa sprzedaży

	2018	<i>udział</i>	2017	<i>udział</i>
części do samochodów osobowych	5 060 026	63,70%	4 329 138	62,70%
części do samochodów użytkowych i autobusów	1 230 871	15,50%	1 149 159	16,70%
opony	903 533	11,37%	773 936	11,20%
wyposażenie warsztatu	317 403	4,00%	319 328	4,60%
motocykle i części	181 517	2,29%	133 566	1,90%
akcesoria	80 701	1,02%	32 915	0,50%
pozostała sprzedaż- usługi	84 237	1,06%	98 374	1,40%
naczepty - Feber	67 795	0,85%	63 152	0,90%
samochody ISUZU	17 170	0,22%	8 797	0,10%
	7 943 253	100,00%	6 908 365	100,00%

Pozostała sprzedaż obejmuje przede wszystkim przychody z tytułu najmu powierzchni magazynowych oraz sprzedaż usług marketingowych związanych z podstawową działalnością.

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

	2018		2017	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż w Polsce	4 371 499	55%	4 233 554	61%
Sprzedaż poza Polską	3 571 754	45%	2 674 811	39%
Razem	7 943 253	100%	6 908 365	100%

(w tys. zł)

22. Koszt własny sprzedaży

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 581 010	4 814 709
Wartość sprzedanych produktów	53 953	55 925
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe	(1 986)	16 171
Koszt własny sprzedaży	5 632 977	4 886 805

23. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Amortyzacja	79 189	65 520
Zużycie materiałów i energii	134 364	139 261
Usługi obce	1 498 735	1 327 848
Podatki i opłaty	16 931	15 629
Wynagrodzenia	241 498	186 007
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	56 489	48 112
Pozostałe koszty rodzajowe	49 527	36 126
Koszty według rodzaju, razem	2 076 733	1 818 503
(minus) Koszty sprzedanych produktów	(88 581)	(91 388)
(minus) Zmiana stanu produktów gotowych i produkcji w toku	3 995	16
(minus) Koszty usługi dystrybucyjnej realizowanej przez filiantów	(836 141)	(713 757)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	1 156 006	1 013 374

24. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	1 929	1 167
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	2 278	1 737
Upusty marketingowe	17 500	5 982
Pozostałe rabaty	1 855	2 356
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	49	59
Skonto	924	207
Pozostała sprzedaż	7 990	8 138
Rozwiązanie rezerw	2 546	5 592
Pozostałe	12 212	6 383
	47 290	31 621

(w tys. zł)

25. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności i pozostałe	-	-
Uszkodzenia towarów	13 021	2 888
Koszty z tytułu reklamacji	2 195	-
Niedobory magazynowe	5 656	5 758
Odszkodowania	248	-
Ubezpieczenia majątkowe	62	402
Odpisanie przedawnionych należności	6 775	754
Odpisanie wartości zapasów	191	-
Koszty windykacji	-	-
Darowizny	1 286	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	770
Reklamacje uznane przez dostawców	-	706
Upusty udzielone	2 310	1 827
Strata lat ubiegłych*	-	4 034
Likwidacja wartości niematerialnych	878	1 802
Pozostałe	19 415	12 645
	52 037	31 586

*Wpływ zmian w sprawozdaniach statutowych Spółek zależnych niewprowadzonych do zeszłorocznego sprawozdania skonsolidowanego.

26. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odsetki z tytułu pożyczek	(116)	188
Odsetki z innych tytułów	2 248	1 791
Różnice kursowe	-	6 063
Otrzymane dywidendy	-	-
Pozostałe przychody finansowe	352	403
	2 484	8 445
Koszty finansowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych	36 149	31 111
Odsetki z innych tytułów	914	1 581
Prowizje i opłaty	6 098	6 830
Różnice kursowe	2 320	-
Odpisy aktualizujące składniki finansowego majątku trwałego	-	-
Pozostałe koszty finansowe	1 665	951
	47 146	40 473

(w tys. zł)

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 splatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	(386)	-	(386)
Pozostałe	-	(1 312)	(1 312)
Zrealizowane różnice kursowe	(386)	(1 312)	(1 698)
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	2 372	-	2 372
Pozostałe	-	(2 050)	(2 050)
Niezrealizowane różnice kursowe	2 372	(2 050)	322
Łącznie różnice kursowe	1 986	(3 362)	(1 376)

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze splatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	(15 483)	-	(15 483)
Pozostałe	-	1 651	1 651
Zrealizowane różnice kursowe	(15 483)	1 651	(13 832)
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	(688)	-	(688)
Pozostałe	-	4 412	4 412
Niezrealizowane różnice kursowe	(688)	4 412	3 724
Łącznie różnice kursowe	(16 171)	6 063	(10 108)

27. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Podatek dochodowy zapłacony

	2018	2017
Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(43 067)	(34 898)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	1 072	7 679
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	21 351	2 398
Podatek dochodowy zapłacony	(20 644)	(24 821)

Zmiana stanu należności

	2018	2017
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(131 406)	(46 180)
Zmiana stanu należności długoterminowych	(2 332)	(216)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	5 079	(1 035)
Prowizje bankowe i obligacje	-	-
Zmiana stanu należności	(128 659)	(47 431)

(w tys. zł)

Zmiana stanu pożyczek udzielonych

	2018	2017
Pożyczki udzielone	(8 789)	(938)
Splata pożyczek udzielonych	3 908	1 715
Odsetki otrzymane	744	138
Odsetki naliczone	(677)	(163)
Różnice kursowe z przeliczenia	(264)	283
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	(5 078)	1 035

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego

	2018	2017
Splaty kredytów i pożyczek	(41 015)	(1 135)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	121 236	263 643
Rozliczenie prowizji od zaciągniętych kredytów	1 772	1 850
Różnice kursowe z wyceny kredytów	720	(7 579)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(8 800)	(6 806)
Naliczone odsetki od wyemitowanych obligacji	4 607	4 634
Zapłacone odsetki do obligacji	(4 613)	(4 631)
Rozliczenie prowizji od kredytu i obligacji	139	343
Leasingi udzielone	7 317	5 170
Faktoring odwrócony	-	(58 588)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	81 363	196 901

Odsetki netto

	2018	2017
Odsetki zapłacone	(33 376)	(37 105)
Odsetki otrzymane	744	138
Odsetki netto	(32 632)	(36 967)

Pozostałe pozycje netto

	2018	2017
Różnice kursowe z przeliczenia	119	(14 349)
Zmiana pozostałych zobowiązań długoterminowych	2 997	(3 746)
Ujęcie wyniku netto spółki stowarzyszonej przypadającego na grupę kapitałową	(64)	(20)
Zmiana prezentacji spółki na spółkę powiązaną	-	997
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	(3 751)	-
Pozostałe	4 455	322
Przekwalifikowanie nieruchomości na zapasy i pozostałe pozycje netto	3 756	(16 796)

(w tys. zł)

28. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Podatek dochodowy bieżący	43 067	34 897
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	2 632	11 131
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	45 699	46 028

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

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Efektywna stopa podatkowa		
Zysk brutto (bez udziału wyniku jednostki stowarzyszonej)	268 662	262 456
Podatek w oparciu o stawkę 19%	(51 046)	(49 867)
Różnice w stopach podatkowych *	8 015	1 455
Różnice przejściowe z tytułu amortyzacji znaku towarowego	2 796	7 896
<u>Różnice trwałe</u>		
Koszty / przychody niepodatkowe	(5 464)	(5 512)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(45 699)	(46 028)

- Polska 19%, Republika Słowacji 21%, Republika Czech 19%, Ukraina 18%, Litwa 15%, Cypr 12,5%, Malta 35%, Chorwacja 18%, Rumunia 16%, Łotwa 15%, Bułgaria 10%, Włochy 24%, Grecja 29%, Bośnia i Hercegowina 10%, Mołdawia 12%, Estonia 20%, Słowenia 19%, Niemcy 29,79%, Węgry 9%.

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.

29. Propozycja Zarządu co do podziału zysku za bieżący rok obrotowy

Dywidenda z zysków 2018 roku

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonywała wypłat zaliczek na poczet dywidendy z zysku za 2018 rok. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie została przyjęta przez Zarząd propozycja podziału zysku za rok 2018. 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.

Dywidenda z zysków 2017 roku

Dnia 18 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Inter Cars S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2017 w kwocie 10 059 tysięcy złotych tj. 0,71 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła 13 lipca 2018 roku.

(w tys. zł)

Dywidenda na 1 akcję

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
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

30. 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 oraz w państwach Europy środkowo-wschodniej 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. Grupa 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 2018 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostkę dominującą na rzecz podmiotów niepowiązanych osiągnęła wartość 26 239 tys. zł.

Poręczenia i gwarancje	2018	2017
Na początek okresu	33 397	21 220
Udzielone i zwiększenia	1 185	15 626
Wygasłe	(8 343)	(3 449)
Na koniec okresu	26 239	33 397

Spółka dominująca posiada gwarancje udzielone przez InterRisk, jako zabezpieczenie wniesienia wadium do przetargu oraz należytego wykonania umowy i usunięcia wad przy dostawach dla Poczty Polskiej, Policji oraz Portu Lotniczego Warszawa.

31. Leasing operacyjny

Inter Cars wynajmuje powierzchnię magazynową podmiotom prowadzącym filie, przy czym nie są one własnością Grupy (poza powierzchnią w magazynie centralnym w Czosnowie, obiektem w Kajetanach i Gdańsku), lecz są przez Grupę wynajmowane. Wszelkie koszty wynajmu, pokrywane przez Grupę, są w całości refakturowane na końcowych użytkowników (podmioty prowadzące filie) przez cały okres wykorzystywania tej powierzchni (łącznie z okresem wypowiedzenia umowy).

(w tys. zł)

Przysię minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego

	31.12.2018	31.12.2017
Poniżej 1 roku	7 484	38 779
Pomiędzy 1 a 5 lat	-	12 854
Powyżej 5 lat	-	982
	7 484	52 615
	31.12.2018	31.12.2017
Czas nieokreślony	1 343	11 784
Czas określony	6 141	40 831
	7 484	52 615

Grupa refakturuje wymienione powyżej czynsze na współpracujących filiantów.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

Grupa dokonuje transakcji z podmiotami, które są powiązane z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej oraz członkami ich rodzin. Wartość transakcji prezentuje poniższa tabela.

Przychody ze sprzedaży	2018	2017
ANPO Andrzej Oliszewski	2	1
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	72	11
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	-	4
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	5	31
JAG Sp. z o.o.	2 068	2 034
FF-SPORT Sp. z o.o.	370	429
Michal Kaštil	-	1
	2 517	2 511
	2018	2017
Zakup towarów i usług		
ANPO Andrzej Oliszewski	153	157
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	-	3
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	-	20
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	66	31
JAG Sp. z o.o.	17 060	18 463
FF-SPORT Sp. z o.o.	246	19
Michal Kaštil	167	210
I love mama s.r.o.	10	11
	17 702	18 914
	31.12.2018	31.12.2017
Należności		
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	2	-
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	19	20
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	4	17
JAG Sp. z o.o.	1 056	816
FF-SPORT Sp. z o.o.	22	35
	1 103	888

(w tys. zł)

Zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
ANPO Andrzej Oliszewski	1	2
JAG Sp. z o.o.	242	-
FF-SPORT Sp. z o.o.	123	0
Michal Kaštil	36	90
I love mama s.r.o.	8	8
	410	100
Pożyczki udzielone	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu i członków ich rodzin	-	201
Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	48 705	47 508
	48 705	47 709

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w jednostce dominującej i innych spółkach grupy kapitałowej kształtowało się w sposób następujący:

(w tys. zł)	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
<i>wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu</i>		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	540	311
Wynagrodzenia Zarządu	11 684	12 297
	12 224	12 608

Wynagrodzenia członków Zarządu w jednostce dominującej wyniosły 8 264 tys. zł, natomiast w spółkach Grupy Kapitałowej Inter Cars – 3 492 tys. zł.

33. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

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

Grupa 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. Grupa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Grupa ogranicza ryzyko kredytowe poprzez przeniesienie części odpowiedzialności za ściągalność należności z tytułu dostaw i usług na filiantów, którzy rozliczani są przez Grupę 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone	11 244	6 165
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (wyłączając pożyczki udzielone)	866 469	737 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 850	152 255
	983 563	895 694

Ryzyko stopy procentowej

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

(w tys. zł)

Grupa korzysta z zobowiązań o zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie korzystała z zobowiązań o stałej stopie procentowej.

Na dzień sprawozdawczy Grupa nie miała zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany stopy procentowej.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	11 244	6 165
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	84 131	125 503
Zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego)	(1 303 914)	(1 222 551)
	(1 208 539)	(1 090 883)

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 Grupy w okresie rocznym.

na dzień 31.12.2018	wzrost/spadek punkty bazowe	Wpływ na wynik netto
	+100 / -100	(9 789)/ 9789
	+200 / -200	(19 579)/ 19 579
na dzień 31.12.2017	wzrost/spadek punkty bazowe	Wpływ na wynik netto
	+100 / -100	(8 836)/ 8 836
	+200 / -200	(17 672)/ 17 672

Ryzyko zmian kursów walut

Istotna część zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażona jest w walutach obcych, w szczególności w EUR. Sprzedaż prowadzona jest przede wszystkim w PLN oraz w UAH, EUR, CZK, LTL, LVL, HUF, HRK, BGN, RON, MDL oraz BAM. Grupa nie zawierała w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku transakcji terminowych zakupu lub sprzedaży walut.

	EUR	USD	RON	Pozostałe	EUR	USD	RON	Pozostał
	31 grudnia 2018 r.				31 grudnia 2017 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług	194 534	-	127 850	140 530	66 620	4 090	100 374	120 733
Środki pieniężne	35 586	167	3 628	41 376	70 636	30	4 765	45 996
Kredyty bankowe	(176 298)	-	(54 503)	(25 095)	(93 824)	-	(74 818)	(24 465)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(333 738)	(79 144)	(29 272)	(48 788)	(134 405)	(49 310)	(22 457)	(51 470)
Ekspozycja bilansowa brutto	(279 916)	(78 977)	47 703	108 023	(90 973)	(45 190)	7 864	90 794

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego na możliwe wahania kursów walutowych przy założeniu niezmienności innych czynników (brak istotnego wpływu na kapitał własny).

waluta	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto	
		na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
EUR	+5% / -5%	(11 337) / 11 337	(3 684) / 3 684
	+10% / -10%	(22 674) / 22 674	(7 368) / 7 368
USD	+5% / -5%	(3 199) / 3 199	(1 830) / 1 830
	+10% / -10%	(6 398) / 6 398	(3 660) / 3 660
RON	+5% / -5%	1 932 / (1 932)	318 / (318)
	+10% / -10%	3 864 / (3 864)	636 / (636)
Inne	+5% / -5%	4 375 / (4 375)	3 677 / (3 677)
	+10% / -10%	8 750 / (8 750)	7 354 / (7 354)

Ryzyko płynności

Działalność operacyjna prowadzona jest przy założeniu utrzymywania stałej nadwyżki płynnych środków pieniężnych oraz otwartych linii kredytowych.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżących aktywów i zobowiązań oraz wskaźników płynności:

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa obrotowe	3 190 709	2 676 955
Zobowiązania krótkoterminowe	1 576 121	1 099 953
Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi	1 614 588	1 577 002
Wskaźnik płynności bieżący	2,02	2,43
Wskaźnik płynności szybki	0,64	0,82
Wskaźnik płynności natychmiastowy	0,07	0,15

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

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

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

(w tys. zł)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia wg daty zapadalności:

31 grudnia 2018	bieżące	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty oraz obligacje	-	-	789 772	500 000	-	1 289 772
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 605	6 803	6 795	-	15 203
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	349 358	282 525	67 230	3 049	-	702 162
	349 358	284 130	863 805	509 844	-	2 007 137

31 grudnia 2017	bieżące	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty oraz obligacje	-	-	557 086	648 778	-	1 205 864
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 977	5 104	9 606	-	16 687
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	203 661	219 308	67 335	-	-	490 304
	203 661	221 285	629 525	658 384	-	1 712 855

Zarządzanie kapitałem

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

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

W prezentowanym okresie istniały pewne ograniczenia w zarządzaniu kapitałem w związku z posiadanym kredytem konsorcjalnym, o czym więcej w nocie numer 16.

Grupa 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 jednostki dominującej.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, faktoringu oraz leasingu finansowego	1 303 914	1 222 551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	702 161	490 304
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>(114 725)</u>	<u>(160 915)</u>
Zadłużenie netto	1 891 350	1 551 940
Kapitał własny	<u>1 829 173</u>	<u>1 616 028</u>
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	<u>1,03</u>	<u>0,96</u>

Wartość godziwa

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

(w tys. zł)

34. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 11 marca 2019 roku został podpisany akt notarialny na mocy którego, została sprzedana stronie trzeciej nieruchomość, znajdująca się w Kajetanach przy ulicy Klonowej 48. Opis sprzedanej nieruchomości oraz wartość transakcji znajduje się w notcie nr 7.

35. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. W zmianach szacunków są uwzględniane zysk lub strata okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- Nota 10 Podatek odroczony (Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych w jednostkach zależnych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych),
- Nota 11 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 12 Odpisy aktualizujące należności (na dzień sprawozdawczy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych),
- Nota 5/6 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 dominującej dokonuje również 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 Grupy są szacunki dotyczące bonusów handlowych otrzymywanych od dostawców z tytułu zakupów towarów handlowych. Bonusy należne Grupie, z tytułu wykonania planów zakupowych, ujmowane są w wartościach oczekiwanych i zaliczane do wyniku proporcjonalnie do rotacji sprzedanych towarów.

36. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana

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

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

(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 § 71 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 17 kwietnia 2019 r.

Maciej Oleksowicz

Prezes Zarządu

Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleksowicz

Członek Zarządu

Wojciech Twaróg

Członek Zarządu

Piotr Zamora

Członek Zarządu

Tomáš Kaštil

Członek Zarządu

Julita Pałyska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 17 kwietnia 2019 r.