

Auto Partner S.A.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską



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

Indeks not objaśniających do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	8
2 Zasady sporządzania i prezentacji	10
3 Przychody	12
4 Segmenty operacyjne	12
5 Koszty według rodzaju	13
6 Pozostałe zyski/straty netto	13
7 Przychody finansowe	14
8 Koszty finansowe	14
9 Rzeczowe aktywa trwałe	15
10 Wartości niematerialne	17
11 Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach	18
12 Zapasy	19
13 Należności handlowe i pozostałe należności	20
14 Kapitał akcyjny	22
15 Kredyty i pożyczki otrzymane	23
16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25
17 Kategorie instrumentów finansowych	26
18 Płatności realizowane na bazie akcji	27
19 Transakcje z jednostkami powiązanymi	29
20 Zobowiązania warunkowe, udzielone i otrzymane poręczenia oraz aktywa warunkowe	33
21 Zdarzenia po dniu bilansowym	33
22 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	34

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	za okres 9 miesięcy zakończony		za okres 3 miesiące zakończony	
		30/09/2017	30/09/2016*	30/09/2017	30/09/2016*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3,4	675 145	519 490	235 761	186 963
Koszt własny sprzedaży	5	(505 100)	(393 688)	(176 494)	(142 828)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		170 045	125 802	59 267	44 135
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(84 730)	(61 186)	(30 622)	(22 791)
Koszty magazynowania (logistyki)	5	(40 962)	(29 463)	(14 819)	(10 299)
Koszty zarządu	5	(7 917)	(5 539)	(2 656)	(2 008)
Pozostałe zyski/straty netto	6	(1 383)	(450)	(1 512)	964
Pozostałe przychody operacyjne		381	161	140	13
Pozostałe koszty operacyjne		(315)	(591)	(67)	(121)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		35 119	28 734	9 731	9 893
Przychody finansowe	7	13 252	11 561	6 249	4 092
Koszty finansowe	8	(8 141)	(5 590)	(2 231)	(1 811)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		40 230	34 705	13 749	12 174
Podatek dochodowy		(8 123)	(7 286)	(2 684)	(2 587)
Zysk (strata) netto		32 107	27 419	11 065	9 587
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		32 107	27 419	11 065	9 587
Pozostałe całkowite dochody netto					
Składniki, które nie zostaną przeniesione		-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		32 107	27 419	11 065	9 587
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,26	0,26	0,09	0,09
Rozwodniony		0,26	0,26	0,09	0,09
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,26	0,26	0,09	0,09
Rozwodniony		0,26	0,26	0,09	0,09

*) dane przekształcone w zakresie prezentacji kosztów w układzie kalkulacyjnym, szczegóły w nocie 5

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	Nota	PLN'000 (niebadane)	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	10	5 017	5 105
Rzeczowe aktywa trwałe	9	47 485	34 713
Inwestycje w jednostkach powiązanych	11	42 869	29 652
Inwestycje w jednostkach pozostałych	11	110	110
Pozostałe należności długoterminowe	13	1 426	1 304
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		73	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa trwałe razem		96 980	70 884
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	338 707	228 958
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	66 621	36 969
Pozostałe aktywa finansowe		-	9
Bieżące aktywa podatkowe		276	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 636	9 687
Aktywa obrotowe razem		420 240	275 638
Aktywa razem		517 220	346 522
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	14	12 945	11 700
Pozostałe kapitały		212 453	118 459
Zyski zatrzymane		32 107	36 364
Kapitał własny razem		257 505	166 523
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	90 509	68 059
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		14 066	10 534
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		185	133
Rezerwa na podatek odroczonego		2 397	2 544
Zobowiązania długoterminowe razem		107 157	81 270
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	16	93 546	60 345
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	50 893	33 027
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		5 821	3 505
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	6
Bieżące zobowiązania podatkowe		54	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		1 200	1 253
Rezerwy krótkoterminowe		1 044	593
Zobowiązania krótkoterminowe razem		152 558	98 729
Zobowiązania razem		259 715	179 999
Kapitał własny i zobowiązania razem		517 220	346 522

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał z emisji warrantów	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - Kapitał z wyceny opcji	Zyski zatrzymane - pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	9 400	-	20	-	70 587	80 007
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	27 419	27 419
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	27 419	27 419
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	2 300	-	47 090	-	-	49 390
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	518	-	-	-	518
Stan na 30 września 2016 roku (niebadane)	11 700	518	47 110	-	98 006	157 334
Stan na 1 stycznia 2017 roku	11 700	762	47 110	-	106 951	166 523
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	32 107	32 107
Pozostałe całkowite dochody w okresie (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	32 107	32 107
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 245	-	57 084	-	-	58 329
Wycena kapitału z emisji warrantów	-	546	-	-	-	546
Stan na 30 września 2017 roku (niebadane)	12 945	1 308	104 194	-	139 058	257 505

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony		
	30/09/2017	30/09/2016
	Nota	
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	40 230	34 705
Korekty:	(105 597)	(70 256)
Amortyzacja	4 802	3 535
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	26	30
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(11 561)	(10 976)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	6 700	5 204
Przychody finansowe ujęte w wyniku	(196)	-
Inne korekty - wycena kapitału z emisji warrantów	546	518
Inne korekty	(9)	(5)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	(109 748)	(87 407)
Zwiększenie / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności	(29 577)	(7 656)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	32 971	26 411
Zwiększenie / zmniejszenie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw	449	90
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(65 367)	(35 551)
Zapłacony podatek dochodowy	(8 478)	(6 407)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(73 845)	(41 958)
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 190)	(2 996)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	100
Nabycie aktywów finansowych	(365)	(6)
Wpływy z udziału w zysku	-	-
Udzielone pożyczki	(1 852)	-
Splata udzielonych pożyczek	1 782	-
Odsetki otrzymane	16	-
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych	107	1 065
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych	(1 344)	(93)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 804)	(1 930)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	58 377	50 600
Wydatki dotyczące emisji akcji	(48)	(1 251)
Otrzymane kredyty i pożyczki	42 457	-
Splaty kredytów i pożyczek	(2 238)	(857)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 914)	(2 473)
Odsetki zapłacone	(4 886)	(4 069)
Inne wpływy finansowe - poręczenia korporacyjne	-	-
Inne wydatki finansowe - poręczenia korporacyjne	(1 752)	(1 145)
Inne wpływy finansowe	3 547	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	91 543	40 805
Przeplýwy pieniężne netto razem	4 894	(3 083)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	9 687	9 144
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	55	(30)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 636	6 031

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Spółce

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

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

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

Zarząd:

Aleksander Górecki	-	Prezes Zarządu
Andrzej Manowski	-	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Zwolińska	-	Członek Zarządu
Piotr Janta	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Prokurenci:

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

Biegły Rewident:

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

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Kapitał akcyjny składa się z:	ilość akcji	wartość nominalna	wartość kapitału
akcje na okaziciela serii A zwykłe	1 000	0,10 zł	100,00 zł
akcje na okaziciela serii B zwykłe	111 110	0,10 zł	11 111,00 zł
akcje na okaziciela serii C zwykłe	160 386	0,10 zł	16 038,60 zł
akcje na okaziciela serii D zwykłe	48 319 769	0,10 zł	4 831 976,90 zł
akcje na okaziciela serii E zwykłe	39 964 295	0,10 zł	3 996 429,50 zł
akcje na okaziciela serii F zwykłe	4 444 440	0,10 zł	444 444,00 zł
akcje na okaziciela serii G zwykłe	999 000	0,10 zł	99 900,00 zł
akcje na okaziciela serii H zwykłe	23 000 000	0,10 zł	2 300 000,00 zł
akcje na okaziciela serii I zwykłe	900 000	0,10 zł	90 000,00 zł
akcje na okaziciela serii J zwykłe	9 400 000	0,10 zł	940 000,00 zł
akcje imienne serii J zwykłe	2 150 000	0,10 zł	215 000,00 zł
Razem	129 450 000		12 945 000,00 zł

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3. Zmiany polityki rachunkowości

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka stosowała uproszczoną kalkulację polegającą na oszacowaniu wartości narzutu poprzez wyliczenie udziału otrzymanych bonusów w całości zakupów w okresie oraz proporcjonalnego odniesienia otrzymanych bonusów na zapas.

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

Z uwagi na to, że Spółka w okresach poprzednich nie posiadała, jak również aktualnie nie ma możliwości pozyskać za te okresy niezbędnych danych do kalkulacji narzutu bonusów obrotowych na zapas indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów, Spółka postanowiła o odstąpieniu od retrospektywnego ujęcia powyższej zmiany i zmiana została wprowadzona od 1 stycznia 2017 roku.

Wartość korekty dotyczącej bieżącego okresu wynikająca z powyższej zmiany polityki rachunkowości:

	30 września 2017
Wartość narzutu bonusu obrotowego na zapas wg starej metody	-18 484
Wartość narzutu bonusu obrotowego na zapas wg nowej metody	-17 001
Różnica	-1 483
Wpływ na podatek odroczony	-282

Wpływ zmian polityki rachunkowości na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego:

	wartość pozycji wg starej polityki	zmiana	wartość pozycji wg nowej polityki
Zapasy	337 224	1 483	338 707
Zyski zatrzymane	30 906	1 201	32 107
Rezerwa na podatek odroczony	2 115	282	2 397
Koszt własny sprzedaży	-506 583	1 483	-505 100
Podatek	-8 405	282	-8 123
Wynik finansowy netto	30 906	1 201	-32 107

2. Zasady sporządzania i prezentacji

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ("śródroczne sprawozdanie finansowe", "sprawozdanie finansowe") Spółki Auto Partner S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016. W prezentowanym okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, patrz nota 1.3.

2.2. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 – cechy przedpłaty z negatywną rekompensatą** opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019)
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 – odsetki długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach** opublikowane 12 października 2017 (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

· **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

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

Zarząd Spółki dokonał wstępnej, ogólnej analizy umów, które spełniają kryteria leasingu wg MSSF 16. Po zastosowaniu nowych regulacji, tj.: od 01.01.2019 roku, Zarząd spodziewa się istotnego zwiększenia wartości aktywów, tj. ok. 30mln zł. oraz zobowiązań z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dotyczy to głównie nieruchomości jak również w rachunku zysków i strat przesunięcia części odsetkowej z działalności operacyjnej w działalność finansową.

W zakresie pozostałych w/w standardów, interpretacji i zmian, wg szacunków Zarządu nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

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

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

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

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione zmiany do standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

2.6. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany ocen lub wartości szacunkowych.

2.7. Sezonowość

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

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

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

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

3. Przychody

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	673 583	518 389
Przychody ze świadczenia usług	1 562	1 101
	675 145	519 490

4. Segmenty operacyjne

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

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

4.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów w kraju	490 801	405 896
Sprzedaż towarów poza kraj	182 782	112 493
Sprzedaż usług w kraju	768	891
Sprzedaż usług poza kraj	794	210
	675 145	519 490

4.3 Informacje o wiodących klientach

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

5. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(4 802)	(3 535)
Zużycie materiałów i energii	(5 451)	(3 507)
Usługi obce	(66 754)	(46 414)
Podatki i opłaty	(1 410)	(882)
Koszty świadczeń pracowniczych	(47 752)	(36 747)
Pozostałe koszty rodzajowe	(7 586)	(5 805)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(504 954)	(392 986)
Razem koszty wg rodzaju	(638 709)	(489 876)
Koszty sprzedaży i marketingu	(84 730)	(61 186)
Koszty magazynowania (logistyki)	(40 962)	(29 463)
Koszty zarządu	(7 917)	(5 539)
Koszt własny sprzedaży	(505 100)	(393 688)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(638 709)	(489 876)

Wartość kosztów, które zostały przesunięte między obszarami kosztów w układzie kalkulacyjnym:

	Okres zakończony 30/09/2016 (zgodne z zatwierdzonym SF)	korekta	Okres zakończony 30/09/2016 (dane przekształcone)
Koszty sprzedaży i marketingu	(61 913)	727	(61 186)
Koszty magazynowania (logistyki)	(26 510)	(2 953)	(29 463)
Koszty zarządu	(8 015)	2 476	(5 539)
Koszt własny sprzedaży	(393 438)	(250)	(393 688)
Wpływ na wynik finansowy	(489 876)	-	(489 876)

6. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	(639)	406
Pozostałe	(744)	(856)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(1 383)	(450)

7. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	107	1 065
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	6	-
Zyski z tytułu udziału w wyniku finansowym w jednostkach powiązanych	12 852	10 168
Zyski z tytułu udzielonego poręczenia korporacyjnego (i)	180	90
Pozostałe przychody finansowe	107	238
Razem	13 252	11 561

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(2 015)	(1 588)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 001)	(1 001)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 194)	(917)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5)	(3)
Koszty odsetkowe razem	(4 215)	(3 509)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(1 344)	(93)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(9)	(105)
Koszty z tytułu otrzymanego poręczenia korporacyjnego (i)	(1 820)	(1 314)
Pozostałe koszty finansowe	(753)	(569)
	(3 926)	(2 081)
	(8 141)	(5 590)

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki	1 700	1 496
Maszyny i urządzenia	16 216	9 691
Środki transportu	9 226	7 395
Pozostałe	18 956	13 360
Środki trwałe w budowie	1 387	2 771
Razem	47 485	34 713

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	8 921	4 970
Środki transportu	6 190	4 937
Pozostałe	10 161	6 163
Środki trwałe w budowie (i)	1 145	2 279
Razem	26 417	18 349

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

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

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku	-	1 731	13 127	8 173	14 667	178	37 876
Zwiększenia							
Zakup	-	325	1 193	619	1 057	12	3 206
Leasing	-	-	630	2 011	1 255	182	4 078
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(10)	(270)	-	-	(280)
Likwidacja	-	(66)	(4)	(37)	(12)	-	(119)
Inne	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Wartość brutto stan na 30 września 2016 roku	-	1 990	14 936	10 496	16 967	370	44 759
Wartość brutto stan na 01 stycznia 2017 roku	-	2 136	15 415	10 988	17 508	2 771	48 818
Zwiększenia							
Zakup	-	411	3 597	1 133	4 044	(2 529)	6 656
Leasing	-	-	4 600	1 621	2 430	1 145	9 796
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(16)	(157)	-	-	(173)
Likwidacja	-	(56)	-	(23)	(1)	-	(80)
Inne	-	-	-	(1)	(2)	-	(3)
Wartość brutto stan na 30 września 2017 roku	-	2 491	23 596	13 561	23 979	1 387	65 014

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	-	485	4 116	2 956	3 271	-	10 828
Amortyzacja za okres	-	130	1 174	546	646	-	2 496
Sprzedaż	-	-	(5)	(143)	-	-	(148)
Likwidacja	-	(24)	-	(9)	(9)	-	(42)
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2016 roku	-	591	5 285	3 350	3 908	-	13 134
Umorzenie - stan na 01 stycznia 2017 roku	-	640	5 724	3 593	4 148	-	14 105
Amortyzacja za okres	-	171	1 670	874	875	-	3 590
Sprzedaż	-	-	(10)	(129)	-	-	(139)
Likwidacja	-	(20)	(4)	(3)	-	-	(27)
Przeklasyfikowanie w ramach poszczególnych grup	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2017 roku	-	791	7 380	4 335	5 023	-	17 529
Wartość netto stan na 30.09.2016	-	1 399	9 651	7 146	13 059	370	31 625
Wartość netto stan na 30.09.2017	-	1 700	16 216	9 226	18 956	1 387	47 485

9.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

	<u>Stan na</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>
	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	26 417	18 349

10. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe:

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	4 816	5 105
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	201	-
Razem	5 017	5 105

Tabela ruchu wartości niematerialnych

	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 1 stycznia 2016 roku	10 211	343	-	10 554
Zwiększenia				
Zakup	201	-	-	201
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 września 2016 roku	10 412	343	-	10 755
Wartość brutto stan na 01 stycznia 2017 roku	11 068	343	-	11 411
Zwiększenia				
Zakup	921	-	201	1 122
Leasing	-	-	-	-
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 30 września 2017 roku	11 989	343	201	12 533

	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 1 stycznia 2016 roku	4 552	343	-	4 895
Amortyzacja za okres	1 033	-	-	1 033
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2016 roku	5 585	343	-	5 928
Umorzenie - stan na 01 stycznia 2017 roku	5 963	343	-	6 306
Amortyzacja za okres	1 210	-	-	1 210
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30 września 2017 roku	7 173	343	-	7 516
Wartość netto stan na 30.09.2016	4 827	-	-	4 827
Wartość netto stan na 30.09.2017	4 816	-	201	5 017

11. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach

11.1. Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
konsolidowane metodą pełną				
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	100%
AP Auto Partner CZ, s.r.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Czechy, Praga	100%	0%

11.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
udziały i akcje w jednostkach zależnych	500	135
wkłady w Spółce komandytowej	42 369	29 517
udziały i akcje w jednostkach pozostałych	110	110
wartość odpisów aktualizujących inwestycje	-	-
	42 979	29 762

Tabela ruchu inwestycji

	Udziały i akcje	Wkłady w Spółce komandytowej	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość na 01 stycznia 2016 roku	85	13 894	13 979
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki	8	-	8
Podział zysku w Spółce komandytowej	-	10 168	10 168
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 30 września 2016 roku	93	24 062	24 155
Wartość na 01 stycznia 2017 roku	245	29 517	29 762
Zwiększenia			
Utworzenie Spółki (ii)	365	-	365
Podział zysku w Spółce komandytowej (i)	-	12 852	12 852
Zwiększenie kapitału	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-
Zmniejszenia			
Sprzedaż	-	-	-
Wartość na 30 września 2017 roku	610	42 369	42 979

(i) Na zwiększenie składa się udział Spółki w wynikach Maxgear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. za okres 1 stycznia do 30 września 2017 roku, przeznaczonego na kapitał zapasowy Spółki Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom..

(ii) W dniu 9 maja 2017 Spółka powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie czeskim pod nazwą AP Auto Partner CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 2mln200tys CZK i został w pełni opłacony w dniu 24 maja 2017 roku.

W dniu 11 października 2017 Spółka powołała na podstawie aktu założycielskiego Spółkę zależną na prawie rumuńskim pod nazwą AP Auto Partner RO s.r.l z siedzibą w Bukareszcie, w której objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 531tys RON i został w pełni opłacony w dniu 12 października 2017. Na dzień 30.09.2017 Spółka poniosła koszty utworzenia w wysokości 7tys.PLN.

12. Zapasy

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	348 745	237 869
Odpisy	(10 038)	(8 911)
	338 707	228 958

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

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(505 100)	(392 986)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(352)	(598)
Koszty zarządu	-	-
	(505 452)	(393 584)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	8 911	7 993
Zmniejszenie	(27)	(782)
Zwiększenie	1 154	1 172
Stan na koniec okresu	10 038	8 383

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych okresach wynosiła:	113 701	73 051

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

13. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	55 501	37 759
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	1 151	692
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 041)	(3 319)
	52 611	35 132
Oczekiwane wpływy z udziału w grupie zakupowej Global One (i)	5 739	-
Pozostałe należności finansowe	10 931	5 026
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(4 702)	(3 186)
Razem należności finansowe	64 579	36 972
Zaliczki na dostawy	1 152	234
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	2
Pozostałe należności niefinansowe	2 316	1 065
	68 047	38 273
Należności handlowe oraz pozostałe należności	66 621	36 969
Pozostałe należności długoterminowe	1 426	1 304
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	68 047	38 273

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

13.1 Należności handlowe

Spółka prowadzi przede wszystkim sprzedaż gotówkową. Należności handlowe stanowią należności wynikające z dostawy towaru w ramach programów lojalnościowych bądź dotyczących stałych klientów. Spółka utworzyła rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 180 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Ponadto Spółka tworzy odpisy na inne należności przeterminowane na podstawie analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Spółka dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

Ogólnie stosowaną polityką jest przyznawanie limitów kupieckich 5-10 tys., a następnie ich powiększanie w oparciu o rozwijającą się współpracę i brak powstających w okresie jej trwania problemów płatniczych.

Spółka stosuje umowy współpracy handlowej podpisywane z klientami. Większość umów o limicie powyżej 10 tys. zł zostaje zabezpieczona wekslem.

Powyżej przedstawione salda należności handlowych, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
1-90 dni	14 395	7 640
91-180 dni	688	-
181-365 dni	-	-
Razem	15 083	7 640

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 319	2 211
Zwiększenie	1 009	1 229
Zmniejszenie	(287)	(333)
Stan na koniec okresu	4 041	3 107

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
należności handlowe brutto	56 652	38 451
należności handlowe netto	52 611	35 132

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

W kwocie rezerwy na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności handlowe, które utraciły wartość. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności handlowych a bieżącą wartością spodziewanych wpływów. Spółka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

Analiza wiekowa należności handlowych, które utraciły wartość

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	60
121-180 dni	-	428
ponad 180 dni	4 041	2 831
Razem	4 041	3 319

13.2 Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki i pozostałe należności

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	3 186	2 537
Zwiększenie	2 277	1 152
Zmniejszenie	(761)	(776)
Stan na koniec okresu	4 702	2 913

13.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w notcie 15. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych okresach wynosiła:	52 611	35 132

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

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	1 236	1 153

14. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/09/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	12 945	11 700
	Stan na 30/09/2017 tys. sztuk	Stan na 31/12/2016 tys. sztuk
Kapitał akcyjny składa się z:		
akcje zwykłe na okaziciela serii A	1	1
akcje zwykłe na okaziciela serii B	111	111
akcje zwykłe na okaziciela serii C	160	160
akcje zwykłe na okaziciela serii D	48 320	48 320
akcje zwykłe na okaziciela serii E	39 964	39 964
akcje zwykłe na okaziciela serii F	4 444	4 444
akcje zwykłe na okaziciela serii G	1 000	1 000
akcje zwykłe na okaziciela serii H	23 000	23 000
akcje zwykłe na okaziciela serii I (i)	900	-
akcje zwykłe na okaziciela serii J (ii)	9 400	-
akcje zwykłe imienne serii J (iii)	2 150	-
Razem	129 450	117 000
Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	12 945	11 700

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

(i)W dniu 7 kwietnia 2017 roku osoby uprawnione w ramach wykonania uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły łącznie 900.000 akcji serii I Spółki po cenie 1,98 za jedną akcję. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I obejmowanych przez Osoby Uprawnione nastąpiła poprzez umowne potrącenie wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej akcji serii I z wierzytelnością Osoby Uprawnionej z tytułu udzielonej pożyczki. Pożyczka została udzielona na okres 3 miesięcy liczony od dnia dokonania przez Osoby Uprawnione zapisu na akcje serii I. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali roku, brak jest zabezpieczeń udzielonej pożyczki. Pożyczki zostały w całości spłacone w dniu 12 i 13 czerwca 2017 roku wraz z należnymi Spółce odsetkami. Wartość objętych akcji serii I stanowi 90tys PLN kapitału w wartości nominalnej oraz 1mln692tys PLN nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości na dzień 30.09.2017 26,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w kapitałach pozostałych.

(ii)W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 17/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ilości 11 550 000 o wartości nominalnej 0,10 zł, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. W dniu 9 czerwca 2017 roku zakończono prywatną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii J, w ramach której objęto 11 550 000 akcji serii J po cenie 4,90 za jedną akcję. Wpływ na rachunek bankowy Spółki nastąpił w dniu 12 czerwca 2017 roku w wysokości 56mln595tys PLN, co stanowi 1mln150tys kapitału w wartości nominalnej oraz 55mln445tys wartości nadwyżki, która pomniejszona została odpowiednio o koszty emisji kapitału w wysokości na dzień 30.09.2017 21,5tys PLN, nadwyżka została ujęta w pozostałych kapitałach.

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

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

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

15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych	27 701	28 035
	27 701	28 035
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	49 806	31 584
Kredyty bankowe	63 895	41 467
	113 701	73 051
	141 402	101 086
Zobowiązania krótkoterminowe	50 893	33 027
Zobowiązania długoterminowe	90 509	68 059
	141 402	101 086

15.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	49 806	23 992
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (i)	6 895	7 090
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/ termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej (i)	57 000	34 377
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 25.10.2019/przyznana kwota kredytu: 10.000.000,00 PLN(ii)	-	7 592
Pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00 PLN, aneksem z dnia 2 stycznia 2014 roku przyznana kwota pożyczki została zmieniona na 28.700.000 PLN/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	27 701	28 035
	141 402	101 086

Warunki udzielonych kredytów z saldem na 30.09.2017 są zaprezentowane wg stanu na dzień 30.09.2017. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zaciągnięte zostały w walucie PLN oraz EUR.

(i) W dniu 19.10.2015 Spółka podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, która zastąpiła dotychczasowe umowy kredytowe z ING Bank Śląski. W ramach umowy ING Bank Śląski stawia do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości (zmiana od 01.12.2016 aneks nr 8) 77.785.000,00 PLN. Limit udzielany jest do dnia 18.10.2018. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej w oparciu o WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach przysługującej klientowi ze sprzedaży; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez BZ WBK S.A.; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez Deutsche Bank Polska S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Maxgear Sp. z o.o. Spółka komandytowa.

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

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

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

16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	83 978	50 834
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 184	4 815
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	374	211
Zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	1 820	1 752
Inne zobowiązania	3 190	2 733
	93 546	60 345
Zobowiązania krótkoterminowe	93 546	60 345
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	93 546	60 345

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	83 978	50 834
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	83 978	50 834

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

Wzrost poziomu zobowiązań handlowych jest sezonowy, patrz nota 2.7

17. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	14 636	9 687
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)		
Przeznaczone do obrotu	-	9
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Inwestycje utrzymywane do daty wymagalności	-	-
Pożyczki i należności własne	64 652	36 972
- należności handlowe i pozostałe należności finansowe	64 579	36 972
- należności z tyt. dywidend	-	-
- udzielone pożyczki	73	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - udziały i wkłady w jednostkach zależnych	42 869	29 762
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	-	6
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	227 574	153 883
- zobowiązania handlowe	83 978	50 834
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIP	374	211
- zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji korporacyjnych	1 820	1 752
- kredyty i pożyczki	141 402	101 086
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 887	14 039

17.1 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

17.2 Wycena w wartości godziwej

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

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

Aktywa/zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2017	31/12/2016	
1) Kontrakty forward w walucie obcej	Aktywa: ----- Zobowiązania: -----	Aktywa: 9 tys. PLN Zobowiązania: 6 tys. PLN	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe:

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

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

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

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

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

18. Płatności realizowane na bazie akcji

18.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

18.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

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

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

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

Zgodnie z Regulaminem program składa się z 2 transz:

a) Transza Stała - przyznawana na mocy uchwały Rady Nadzorczej w oparciu o wzrost wskaźnika EBITDA wyliczonego na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A.

b) Transza Ruchoma - przyznawana przez Radę Nadzorczą według jej uznania.

Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów mogą zostać wykonane w okresie 30 dni od daty ich otrzymania.

18.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje

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

Wartość godziwa warrantów ustalona na datę przyznania:

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

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

Dane wejściowe do modelu

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

18.1.3 Zestawienie zmian w wartości przyznanych warrantów

	Liczba warrantów (szt)	Średnia ważona cena wykonania (zł)
Stan na 01/01/2016		
Warranty przyznane w bieżącym okresie	680 328	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie	-	-
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	-	-
Stan na 30/09/2016	680 328	2,88
Stan na 01/01/2017	1 000 000	2,88
Warranty przyznane w bieżącym okresie	560 959	2,88
Warranty wykonane w bieżącym okresie (i)	(900 000)	2,88
Warranty zaniechane w bieżącym okresie	(100 000)	2,88
Stan na 30/09/2017	560 959	2,88

(i) Na mocy uchwały nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 5 kwietnia 2017 roku nastąpiło przyznanie osobom uprawnionym w ramach programu 900.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B. Uprawnienia z warrantów zostały wykonane, patrz nota 14.

18.1.4 Wartość ujętego kosztu programu

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
Pozycja sprawozdania finansowego	PLN'000	PLN'000
Koszty zarządu	(546)	(518)
Wpływ na wynik okresu	(546)	(518)

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

19.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo

Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	385	477
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	17	-
	402	477

Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	13 032	10 261
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	13 032	10 261

(i) Przychody finansowe w okresie zakończonym 30.09.2017 stanowią przychody z tytułu udziału w zyskach Spółki zależnej (12mln852tys.) oraz z tytułu poręczenia korporacyjnego kredytów (180tys.)

Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	1 820	1 314
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	1 820	1 314

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

Zakup towarów oraz pozostałe zakupy

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa (i)	123 880	76 400
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	123 880	76 400

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

	Należności	
	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa <i>w tym zaliczki na dostawy</i>	180	-
AP Auto Partner Latvia SIA	7	7
AP Auto Partner CZ s.r.o.	7	-
	194	7

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Maxgear Sp. z o.o.	-	-
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	34 609	16 566
AP Auto Partner Latvia SIA	-	-
AP Auto Partner CZ s.r.o.	-	-
	34 609	16 566

	Pożyczki udzielone	
	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
AP Auto Partner CZ s.r.o. (i)	73	-
	73	-

(i) W dniu 19 lipca 2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej pożyczki w wysokości 16tys700 EUR, z terminem spłaty do 18 lipca 2019, oprocentowana 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

	Przychody finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2017	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty przychód odsetkowy (i)	1	-
	1	-

(i) Ujęty przychód finansowy od udzielonej pożyczki Spółce zależnej.

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

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2017	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	54	44
członkowie Zarządu jednostek zależnych	6	2
	60	46

Zakupy towarów i usług

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	801	122
członkowie Zarządu jednostek zależnych	100	110
	901	232

Należności

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	248	203
<i>w tym zapłacone zaliczki na usługi</i>	192	192
członkowie Zarządu jednostek zależnych	8	-
	256	203

Zobowiązania

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
jednostki powiązane osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	18	34
członkowie Zarządu jednostek zależnych	-	7
	18	41

19.3 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą oraz wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.**Przychody ze sprzedaży towarów, usług, refaktura kosztów**

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	23	32
Rada Nadzorcza	-	-
	23	32

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z refaktury kosztów.

Należności

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	60	7
Rada Nadzorcza	-	-
	60	7

	Zobowiązania	
	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
	-	-

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

	Wynagrodzenia	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2017	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	812	683
<i>w tym świadczenia z tyt. Programu Motywacyjnego (i)</i>	491	363
Rada Nadzorcza	60	55
	872	738

(i) Zarządowi przysługuje dodatkowo prawo do udziału w transzy ruchomej przyznawanej uznaniowo przez Radę Nadzorczą do 31 maja 2018 roku, wartość ujętego kosztu transzy ruchomej na dzień bilansowy wynosi 55tys.PLN.

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

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

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

	Pożyczki	
	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczka od akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu	27 701	28 035
	27 701	28 035

	Koszty finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2017	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty koszt odsetkowy	(1 001)	(1 001)
	(1 001)	(1 001)

19.5 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i akcjonariuszy przez Spółkę.

	Przychody finansowe	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2017	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000
Ujęty przychód odsetkowy (i)	16	-
	16	-

(i) Odsetki od pożyczek udzielonych osobom uprawnionym w zakresie programu motywacyjnego będących Członkami Zarządu Spółki oraz Spółki zależnej.

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

20.1 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W dniu 12.01.2016 Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna Maxgear Sp. z o.o. Sp.kom. przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego. Dłużnik solidarny zobowiązuje się do spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy. Na mocy aneksu nr 8 z dnia 01.12.2016 w ramach umowy bank stawił do dyspozycji limit kredytowy w wysokości 77mln785tys, w tym do wykorzystania przez jednostkę zależną w wysokości do 10mln zł. W dniu 23.03.2017 został podpisany aneks do umowy, na mocy którego uległ zmianie limit kredytowy na 127mln785tys. Z tytułu odpowiedzialności każda ze spółek będzie otrzymywała wynagrodzenie określone w zawartej między spółkami umowie z dnia 12.01.2016 o odpowiedzialności solidarnej z tytułu zawarcia umowy wieloproduktowej. Na dzień 30.09.2017 Spółka zależna posiadała zadłużenie z tytułu umowy wieloproduktowej 4mln641tys.zł..

Gwarancje bankowe:

- gwarancja bankowa z dnia 18.08.2014 nr KLG18753IN13, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 235 tys. EUR, ważna do 15.11.2017 roku.
- gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38682IN16, dotycząca najmu nieruchomości w Bieruniu (na dobudowaną część) na kwotę 193 tys. EUR, ważna do 15.11.2017 roku.
- gwarancja bankowa z dnia 24.08.2016 nr KLG38679IN16 dotycząca najmu nieruchomości w Pruszkowie na kwotę 171 tys. EUR. Gwarancja ważna jest do dnia 31.08.2020 roku

20.2 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

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

20.3 Umowy najmu nieruchomości

Spółka zawarła umowy najmu:

- umowa najmu z dnia 28 czerwca 2013 roku, na okres od 28.06.2013 do 28.06.2023, dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki w Bieruniu,
- umowa najmu z dnia 14 lipca 2016 roku, na okres od 28.12.2016 (część magazynowa) 28.01.2017 (część socjalno-biurowa) do 28.01.2027, dotycząca nieruchomości, która przeznaczona jest na centrum logistyczno-magazynowe w Pruszkowie.

Na dzień bilansowy, szacunkowa roczna (okres 12 miesięcy od dnia bilansowego) wartość minimalnych opłat z tytułu zawartych powyższych umów najmu wynosi 5mln566tys PLN.

20.5 Zobowiązania podatkowe

Przepisy, które dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych, podatku od towarów i usług, podlegają częstym zmianom, wskutek czego brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji, interpretacji w przepisach prawa podatkowego. Obowiązujące przepisy zawierają również wiele nieścisłości powodujących rozbieżności w opiniach, w interpretacjach tych przepisów przez organy skarbowe oraz sądy. Pojawiające się zjawiska dotyczące wyłudzeń podatku VAT również narażają Spółkę na ryzyko podatkowe. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia, które Spółka jest w obowiązku dopełnić mogą być przedmiotem kontroli organów w okresie pięciu lat. Wynikiem kontroli może być nałożenie istotnych kar oraz zobowiązań na Spółkę mających wpływ na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym. W ocenie Zarządu nie wystąpiły okoliczności wskazujące na wystąpienie istotnych zobowiązań z tego tytułu.

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 03.10.2017 została udzielona gwarancja bankowa nr KLG46849IN17 na kwotę 2mln500tys. PLN dotycząca umowy dystrybucji, która zawarta została z dostawcą Spółki.. Gwarancja ważna jest do dnia 30.09.2018 roku

W dniu 11.10.2017 została powołana na podstawie aktu założycielskiego Spółka zależna na prawie rumuńskim pod nazwą AP Auto Partner RO s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie, w której Spółka objęła 100% udziałów reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Kapitał zakładowy powołanej Spółki wynosi 531tys280 RON, co stanowi równowartość około 500tys PLN, kapitał został w pełni opłacony w dniu 17.10.2017.

W dniu 24.10.2017 Spółka udzieliła Spółce zależnej AP Auto Partner CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 6mln500tys CZK z terminem spłaty do 23.10.2019, oprocentowanie 5% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 15 listopada 2017.

Bieruń, 15 listopada 2017

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Zwolińska - Członek Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Kamila Oblodecka-Pieńkosz - Główna Księgowa