

INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
2018



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

| | |
|---|-----------|
| Informacje o INTER CARS S.A. | 4 |
| 1. Przedmiot działalności | 4 |
| 2. Siedziba | 4 |
| 3. Dane kontaktowe | 4 |
| 4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego) | 4 |
| 5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego) | 4 |
| 6. Biegły rewident | 4 |
| 7. Banki (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego) | 5 |
| 8. Spółki zależne i stowarzyszone | 5 |
| 9. Notowania na giełdach | 7 |
| 10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji | 7 |
| ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 8 |
| ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 9 |
| ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 10 |
| ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd) | 11 |
| ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 12 |
| Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 13 |
| 1. Podstawa sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 13 |
| 2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki | 13 |
| 2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF | 13 |
| 2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące | 18 |
| 2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE | 21 |
| 2.4. Podstawa wyceny | 22 |
| 2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna | 22 |
| 3. Opis stosowanych zasad rachunkowości | 23 |
| 3.1. Zmiany w polityce rachunkowości | 23 |
| 3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 23 |
| 4. Informacje na temat segmentów działalności | 34 |
| 5. Informacje uzupełniające | 34 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 35 |
| 7. Wartości niematerialne | 38 |
| 8. Test na utratę wartości | 38 |
| 9. Nieruchomości dostępne do sprzedaży | 40 |
| 10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 40 |
| 11. Podatek odroczony | 44 |
| 12. Zapasy | 45 |
| 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 46 |
| 14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 47 |
| 15. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 47 |
| 16. Zysk netto na 1 akcję | 48 |
| 17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 48 |
| 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 52 |
| 19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 53 |
| 20. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 53 |
| 21. Przychody ze sprzedaży | 53 |
| 22. Koszt własny sprzedaży | 54 |
| 23. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | 55 |
| 24. Koszty świadczeń pracowniczych | 55 |
| 25. Pozostałe przychody operacyjne | 55 |
| 26. Pozostałe koszty operacyjne | 56 |
| 27. Przychody i koszty finansowe | 56 |
| 28. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych | 57 |
| 29. Podatek dochodowy | 59 |
| 30. Dywidenda | 60 |
| 31. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów | 60 |
| 32. Leasing operacyjny | 61 |
| 33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 62 |
| 34. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 65 |
| 35. Zdarzenia po dacie bilansu | 69 |
| 36. Istotne oceny i oszacowania | 69 |
| 37. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana | 70 |
| 38. Sprawozdanie skonsolidowane | 70 |

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe:

| Dane w tys. | za okres 12 miesięcy zakończony | | za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| | zł | zł | euro | euro |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (za okres) | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 6 002 371 | 5 295 719 | 1 406 729 | 1 247 607 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 428 542 | 1 204 644 | 334 796 | 283 799 |
| Oplaty licencyjne | (8 762) | (83 402) | (2 054) | (19 648) |
| Przychody/koszty finansowe, netto | 142 103 | 95 165 | 33 304 | 22 420 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 102 626 | (2 319) | 24 052 | (546) |
| Zysk netto | 228 628 | 101 058 | 53 582 | 23 808 |
| Inne dane finansowe | | | | |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | (209 407) | (165 292) | (49 077) | (38 941) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 129 884 | 80 489 | 30 440 | 18 962 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 72 351 | 90 128 | 16 956 | 21 233 |
| Podstawowy zysk na 1 akcję | 16,14 | 7,13 | 3,78 | 1,68 |
| Marża na sprzedaży | 23,80% | 22,70% | | |
| Marża EBITDA | 2,22% | 0,40% | | |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień) | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24 283 | 31 454 | 5 647 | 7 541 |
| Suma bilansowa | 3 443 148 | 2 999 502 | 800 732 | 719 150 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego | 1 324 902 | 1 202 120 | 308 117 | 288 216 |
| Kapitał własny | 1 422 970 | 1 204 401 | 330 923 | 288 763 |
| Zatrudnienie i ilość filii | | | | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | | |
| Pracownicy | 572 | 489 | | |
| Filie | 249 | 243 | | |

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

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 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”, „Spółka”) jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych.

2. Siedziba

ul Powsińska 64
02-903 Warszawa
Polska

Magazyn Centralny:

Europejskie Centrum Logistyczne
Swobodnia 35
05-170 Zakroczym

Dane administracyjne Spółki

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

KRS 0000008734
NIP 1181452946
Regon 014992887

3. Dane kontaktowe

tel. (+48-22) 714 19 16
fax. (+48-22) 714 19 18
bzarzadu@intercars.eu
relacje.inwestorskie@intercars.eu
www.intercars.com.pl

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

Andrzej Oliszewski, Przewodniczący
Piotr Płoszajski
Tomasz Rusak
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

7. 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. Puławska 2
02-566 Warszawa

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

8. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 31 jednostek, 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 | |
|------------------------------------|----------------------|---|---------------------|--|-------------|
| | | | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| 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 | |
| | | | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Inter Cars Ukraine | Chmielnicki, Ukraina | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |

| Nazwa podmiotu | Siedziba | Przedmiot działalności | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym | |
|--|-------------------------------------|--|---------------------|--|------------|
| | | | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| 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 naczep | Pełna | 100% | 100% |
| IC Development & Finance Sp. z o.o | Warszawa, Polska | Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości | Pełna | 100% | 100% |
| Armatus sp. z o.o. | Warszawa, Polska | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars Slovenská republika s.r.o. | Bratysława, Słowacja | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars Lietuva UAB | Wilno, Litwa | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| JC Auto s.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 Zeprešić), 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% |

Informacje o Inter Cars S.A.

| Nazwa podmiotu | Siedziba | Przedmiot działalności | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym | |
|---|--------------------------------|--|---------------------|--|------------|
| | | | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| ILS Sp. z o.o. | Zakroczym, Polska | Usługi logistyczne | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars Malta Holding Limited | Birkirkara, Malta | Zarządzanie posiadanymi aktywami | Pełna | 100% | 100% |
| Q-service Truck Sp. z o.o. | Warszawa Polska | Sprzedaż samochodów dostawczych i ciężarowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars INT d.o.o. | Ljubljana, Slovenia | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars Eesti OÜ | Tallin, Estonia | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars Piese Auto s.r.l. | Kiszyniów, Mołdawia | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars GREECE. | Ateny, Grecja | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars d.o.o. | Sarajewo, Bośnia i Hercegowina | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | Pełna | 100% | 100% |
| Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd * | Londyn, Wielka Brytania | Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych | 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

9. Notowania na giełdach

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

10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Inter Cars S.A. w dniu 18 kwietnia 2019 roku.

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| (w tys. zł) | nr noty | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 123 725 | 145 968 |
| Wartości niematerialne | 7 | 185 533 | 167 116 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 9 | - | 1 991 |
| Nieruchomości dostępne do sprzedaży | 9 | 29 271 | - |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 10 | 418 193 | 416 106 |
| Inwestycje dostępne do sprzedaży | | 258 | 258 |
| Należności | 13 | 22 737 | 19 566 |
| | | 780 957 | 751 005 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 12 | 1 351 565 | 1 149 732 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 13 | 1 286 343 | 1 064 555 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | - | 2 756 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 | 24 283 | 31 454 |
| | | 2 662 191 | 2 248 497 |
| AKTYWA RAZEM | | 3 443 148 | 2 999 502 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 15 | 28 336 | 28 336 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 15 | 259 530 | 259 530 |
| Kapitał zapasowy | | 900 217 | 809 218 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 5 935 | 5 935 |
| Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego | | 228 952 | 101 382 |
| | | 1 422 970 | 1 204 401 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 17 | 501 426 | 652 325 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 | 20 013 | 6 518 |
| | | 521 439 | 658 843 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 | 659 126 | 577 268 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego | 17 | 823 476 | 549 795 |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 | 14 453 | 9 195 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 20 | 1 684 | - |
| | | 1 498 739 | 1 136 258 |
| PASYWA RAZEM | | 3 443 148 | 2 999 502 |

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | nr noty | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|------------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 21 | 6 002 371 | 5 287 526 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 22 | (4 573 829) | (4 082 882) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 1 428 542 | 1 204 644 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 25 | 15 292 | 15 971 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | 23 | (697 238) | (632 597) |
| Koszty usługi dystrybucyjnej | 23 | (495 515) | (443 647) |
| Opłaty licencyjne | 23 | (8 762) | (83 402) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 26 | (139 693) | (63 288) |
| Wynik z działalności operacyjnej | | 102 626 | (2 319) |
| Przychody finansowe | 27 | 2 698 | 2 822 |
| Otrzymane dywidendy | 27 | 184 685 | 128 390 |
| Różnice kursowe | 27 | (3 362) | 6 062 |
| Koszty finansowe | 27 | (41 918) | (42 109) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 244 729 | 92 846 |
| Podatek dochodowy | 23 | (16 101) | 8 212 |
| Zysk netto | | 228 628 | 101 058 |
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | | | |
| Inne całkowite dochody netto, ogółem | | - | - |
| CAŁKOWITE DOCHODY | | 228 628 | 101 058 |
| Zysk na jedną akcję (zł) | | | |
| - podstawowy i rozwodniony | 16 | 16,14 | 7,13 |
| Średnia ważona liczba akcji w roku | | 14 168 100 | 14 168 100 |

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

| (w tys. zł) | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny razem |
|---|----------------------|---|---------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| Na 1 stycznia 2018 roku | 28 336 | 259 530 | 809 218 | 5 935 | 101 382 | 1 204 401 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | | | | | | |
| Zysk w okresie | - | - | - | - | 228 628 | 228 628 |
| Całkowite dochody, ogółem | - | - | - | - | 228 628 | 228 628 |
| Transakcje z udziałowcami | | | | | | |
| Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda | - | - | - | - | (10 059) | (10 059) |
| Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy | - | - | 90 999 | - | (90 999) | - |
| Na 31 grudnia 2018 roku | 28 336 | 259 530 | 900 217 | 5 935 | 228 952 | 1 422 970 |

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

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 | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny razem |
|---|----------------------|---|---------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Na 1 stycznia 2017 roku | 28 336 | 259 530 | 709 886 | 5 935 | 109 715 | 1 113 402 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | | | | | | |
| Zysk w okresie | - | - | - | - | 101 058 | 101 058 |
| Całkowite dochody, ogółem | - | - | - | - | 101 058 | 101 058 |
| Transakcje z udziałowcami | | | | | | |
| Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda | - | - | - | - | (10 059) | (10 059) |
| Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy | - | - | 99 332 | - | (99 332) | - |
| Na 31 grudnia 2017 roku | 28 336 | 259 530 | 809 218 | 5 935 | 101 382 | 1 204 401 |

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW 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 | | 244 729 | 92 846 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 30 440 | 23 223 |
| (Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych | | 855 | 501 |
| (Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej | | 755 | 1 580 |
| Odsetki i udziały w zyskach, netto | | 33 311 | 33 286 |
| Dywidendy netto | 27 | (184 685) | (128 390) |
| Zysk/strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych | | 360 | - |
| Pozostałe pozycje netto | | 17 | (130) |
| Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym | | 125 782 | 22 916 |
| Zmiana stanu zapasów | | (201 831) | (160 447) |
| Zmiana stanu należności | 28 | (218 954) | (153 876) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 28 | 83 762 | 120 102 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | | (211 241) | (171 305) |
| Podatek dochodowy zapłacony | | 1 834 | 6 013 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (209 407) | (165 292) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 1 154 | 799 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (50 651) | (40 270) |
| Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych | 28 | (2 088) | (12 007) |
| Splata pożyczek udzielonych | 28 | 2 331 | 3 824 |
| Pożyczki udzielone | 28 | (8 711) | (1 237) |
| Odsetki otrzymane | 28 | 3 164 | 990 |
| Dywidendy otrzymane | | 184 685 | 128 390 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 129 884 | 80 489 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | 28 | (4 420) | (4 087) |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 28 | 120 734 | 236 185 |
| Splaty kredytów i pożyczek | 28 | - | - |
| Otrzymane kaucje | | (15) | (29) |
| Płatności z tytułu faktoringu odwróconego | | - | (101 000) |
| Zapłacone odsetki | 28 | (33 889) | (30 882) |
| Wyplacona dywidenda | 30 | (10 059) | (10 059) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 72 351 | 90 128 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto | | (7 171) | 5 325 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | | 31 454 | 26 129 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | | 24 283 | 31 454 |

(w tys. zł)

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

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 Spółkę Inter Cars S.A. |
|---|---|---------------------------------|
| 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 |
| 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 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> | Wpływ został opisany poniżej |

Spółka wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 roku.

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

| | | |
|--|---|---|
| <p>Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami</p> | <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> | <p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p> |
| <p>Roczne zmiany do MSSF 2014-2016</p> | <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 sprawozdanie finansowe Spółki, 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. | <p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p> |
| <p>Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne</p> | <p>Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów. Przede 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> | <p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p> |
| <p>Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach *</p> | <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. | <p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p> |
| <p>KIMS F 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe</p> | <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> | <p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p> |
| <p>Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe</p> | <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> | <p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p> |

Standard MSSF 9

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

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

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

(w tys. zł)

1. Klasyfikacja i wycena

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

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

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

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami. Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest) Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu. Spółka przeprowadza test SPPI dla udzielonych pożyczek porównując sumę kapitału i odsetek do instrumentu modelowego według MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu.

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

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

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

okresie dwóch lat, poprzedzających rok, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

| Przedział | Poziom odpisu |
|--------------------|----------------------|
| Nieprzeterminowane | 0,15% |
| 1-30 dni | 0,40% |
| 31-60 dni | 2,99% |
| 61-90 dni | 5,40% |
| 91-180 dni | 9,16% |
| 181-270 dni | 17,04% |
| 271 – 360 dni | 22,08% |
| Powyżej 360 dni | 29,64% |

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

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

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

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

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo 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 Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ścigania i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni (w przypadku podmiotów niepowiązanych) i ścigalność należności została oceniona jako wątpliwa. Inwestycje w instrumenty kapitałowe Spółka, po początkowym ujęciu, wycenia w wartości godziwej. Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z tym zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

(w tys. zł)

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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 | | Pozostałe całkowite dochody | Zwiększenie/ zmniejszenie | | |
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | | | | | | |
| Należności handlowe | 971 989,00 | 972 041,00 | 0,00 | 0,00 | 972 041,00 | 52,00 |
| Wartość brutto | 987 612,00 | 987 612,00 | 0,00 | 0,00 | 987 612,00 | 0,00 |
| Odpisy aktualizujące | (15 623,00) | (15 571,00) | 0,00 | 0,00 | (15 571,00) | 52,00 |
| Pożyczki udzielone | 51 936,00 | 51 936,00 | 0,00 | 0,00 | 51 936,00 | 0,00 |
| Środki pieniężne | 31 454,00 | 31 454,00 | 0,00 | 0,00 | 31 454,00 | 0,00 |
| Udziały w jednostkach zależnych | 415 797,00 | 415 797,00 | 0,00 | 0,00 | 415 797,00 | 0,00 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych | 566,00 | 566,00 | 0,00 | 0,00 | 566,00 | 0,00 |
| Aktywa finansowe | 1 471 742,00 | 1 471 794,00 | 0,00 | 0,00 | 1 471 794,00 | 52,00 |

2. Utrata wartości

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

3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Standard MSSF 15

Przychody z umów z klientami, który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

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

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

(w tys. zł)

Inter Cars S.A. prowadzi działalność w obszarze:

1. Sprzedaż towarów

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

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

Z uwagi na stosowaną politykę bonusów i zwrotów Spółka, godnie 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.

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

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

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

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

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

| Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE | Opis zmian | Wpływ na Spółkę Inter Cars S.A. |
|--|---|--|
| 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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki |

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego 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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki</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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki</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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki</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 księgowo.</p> | <p>Wpływ został opisany poniżej</p> |

(w tys. zł)

KIMSF 23 Niepewność
związana z ujęciem
podatku

Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 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
sprawozdanie
finansowe w ocenie
Spółki

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 Spółki typów umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny i nieujmowanych obecnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Spółka do umów leasingu podlegających pod MSSF 16 zaliczyła umowy najmu lokali (w których funkcjonują filie, magazyny i midi HUB'y), 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 księgowo.

(w tys. zł)

Szacunkowy wpływ wdrożenia 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 | 86 361 |
| Budynki i budowle | 86 361 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | |
| Zobowiązania długoterminowe | 58 407 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 27 954 |
| Razem zobowiązania z tytułu leasingu | 86 361 |

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 17 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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki |
| 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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki |
| 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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki |
| 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 sprawozdanie finansowe w ocenie Spółki |

(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.

| | za okres 12 miesięcy zakończony | | |
|--|---------------------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.12.2017 | zmiana prezentacji | 31.12.2017 |
| Działalność kontynuowana | | | (po przekształceniu) |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 5 295 719 | (8 193) | 5 287 526 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (4 091 075) | 8 193 | (4 082 882) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 204 644 | - | 1 204 644 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 971 | | 15 971 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (632 597) | | (632 597) |
| Koszty usługi dystrybucyjnej | (443 647) | | (443 647) |
| Opłaty licencyjne | (83 402) | | (83 402) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (63 288) | | (63 288) |
| Wynik z działalności operacyjnej | (2 319) | | (2 319) |
| Przychody finansowe | 2 822 | | 2 822 |
| Otrzymane dywidendy | 128 390 | | 128 390 |
| Różnice kursowe | 6 062 | | 6 062 |
| Koszty finansowe | (42 109) | | (42 109) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 92 846 | | 92 846 |
| Podatek dochodowy | 8 212 | | 8 212 |
| Zysk netto | 101 058 | | 101 058 |
| CAŁKOWITE DOCHODY | 101 058 | | 101 058 |

2.4. Podstawa wyceny

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

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

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

2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

(a) Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

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

(b) Różnice kursowe

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

(w tys. zł)

sprzedanych produktów, towarów i materiałów, a pozostałe różnice kursowe wykazywane są w oddzielnej pozycji.

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

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

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Zmiany w polityce rachunkowości

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

3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z clami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o opusty handlowe i rabaty, wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu niezbędnego do rozpoczęcia jego używania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa oraz szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów i koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana.

Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem środków trwałych w budowie oraz gruntów podlegają amortyzacji. Podstawą naliczania amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową, na podstawie przyjętego przez jednostkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika aktywów. Amortyzacja następuje od momentu, gdy składnik aktywów dostępny jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat:

(w tys. zł)

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 amortyzowany.

Ustalone odpisy dokonywane są metodą liniową według następujących okresów:

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

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

a) Wartość firmy

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

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

b) Wartości niematerialne

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

Relacje z dostawcami

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

Po początkowym ujęciu, relacje z dostawcami są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Relacje z dostawcami nabyte w transakcji połączenia z JC Auto S.A. są amortyzowane przez okres 12 lat, zgodny z oszacowanym okresem ich ekonomicznej użyteczności.

Programy komputerowe

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

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

(w tys. zł)

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

c) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

d) Instrumenty finansowe

>>Polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2018 roku

1. Klasyfikacja i wycena

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

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

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

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami. Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest) Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu. Spółka przeprowadza test SPPI dla udzielonych pożyczek porównując sumę kapitału i odsetek do instrumentu modelowego według MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

| Przedział | Poziom odpisu |
|--------------------|----------------------|
| Nieprzeterminowane | 0,15% |
| 1-30 dni | 0,40% |
| 31-60 dni | 2,99% |
| 61-90 dni | 5,40% |
| 91-180 dni | 9,16% |
| 181-270 dni | 17,04% |
| 271 – 360 dni | 22,08% |
| Powyżej 360 dni | 29,64% |

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki

(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 Spółka nie stwierdziła istotnych różnic pomiędzy wyceną należności według MSR 39 na dzień 1 stycznia 2018 roku, a ich wyceną według MSSF 9.

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

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

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

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

>> Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

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

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Spółka 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.

Spółka 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 Spółki 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.

Wartość godziwą instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się, o ile jest to możliwe, przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

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 jednostki.

Na dzień sprawozdawczy jednostka 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 jednostka 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 instrumenty 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. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające 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 ich 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 Spółka 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.

e) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym

(w tys. zł)

zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

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

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

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

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

f) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

g) Utrata wartości składnika aktywów

Aktywa finansowe

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

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

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod

(w tys. zł)

kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

h) Leasing

a) jednostka jako leasingobiorca

Środki trwałe, które użytkowane są przez jednostkę na podstawie umów leasingu finansowego, przenoszące na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z tytułu ich posiadania, wykazywane są w bilansie według niższej z wartości godziwej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. 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

(w tys. zł)

finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. W innych przypadkach środki trwałe są amortyzowane przez okres użytkowania.

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

(b) jednostka jako leasingodawca

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

i) Zapasy

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

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

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

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

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

j) 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.

k) Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

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

l) 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.

m) Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

n) 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 usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

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

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

Inter Cars S.A. prowadzi działalność w obszarze:

1. Sprzedaż towarów

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

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

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

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.

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

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

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

>> *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,

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

- jednostka 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 jednostka 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.

Sprzedaż krajowa realizowana jest poprzez sieć filiantów, z którymi podpisano umowy o dystrybucję. Przychód ze sprzedaży uznawany jest w momencie wydania towarów klientowi przez filianta. W przypadku sprzedaży eksportowej przychody są ujmowane w momencie wydania towaru kupującemu (klientowi).

(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 jednostka 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.

o) Koszty operacyjne

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

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

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

Kwoty refakturowane pomniejszają odpowiednie pozycje kosztów jednostki.

p) 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.

(w tys. zł)

q) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje zarówno część bieżącą jak i część odroczoną. Kalkulacja podatku dochodowego bieżącego jest oparta na zysku danego okresu ustalonym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Łączne obciążenie podatkowe uwzględnia podatek bieżący i podatek odroczony ustalany metodą bilansową, który występuje w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

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

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

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

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

r) Wycena wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych

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

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

4. Informacje na temat segmentów działalności

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

5. Informacje uzupełniające

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

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

Ze względu na specyfikę działalności Spółka nie posiada kluczowych odbiorców. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie numer 13.

(w tys. zł)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Grunty | 17 505 | 23 760 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 48 132 | 69 860 |
| Nieruchomości dostępne do sprzedaży | 29 271 | - |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 9 656 | 10 708 |
| Środki transportu | 5 303 | 3 753 |
| Inne środki trwałe | 35 801 | 32 170 |
| Środki trwałe w budowie | 7 328 | 5 717 |
| Łącznie rzeczowe aktywa trwałe | 152 996 | 145 968 |

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

- 31 grudnia 2018 roku – 5 955 tys. zł
- 31 grudnia 2017 roku – 6 892 tys. zł

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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



(w tys. zł)

| WARTOŚĆ BRUTTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | Grunty | Budynki i budowle | Nieruchomości dostępne do sprzedaży | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|---------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 760 | 104 791 | - | 61 986 | 7 400 | 73 034 | 2 523 | 273 494 |
| Zwiększenia: | - | 1 424 | - | 3 475 | 2 550 | 14 377 | 4 350 | 25 020 |
| Nabycie | - | 268 | - | 3 475 | 329 | 14 377 | 4 350 | 22 799 |
| Przeniesienie | - | 1 156 | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie na WNIP | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leasing | - | - | - | - | 2 221 | - | - | 2 221 |
| Zmniejszenia: | - | - | - | 192 | 1 234 | 286 | (1 156) | 1 712 |
| Sprzedaż | - | - | - | 112 | 1 138 | 286 | - | 1 536 |
| Przeniesienie | - | - | - | - | - | - | (1 156) | - |
| Likwidacja | - | - | - | 80 | 96 | - | - | 176 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku | 23 760 | 106 215 | - | 65 269 | 8 716 | 87 125 | 5 717 | 296 802 |
| Zwiększenia: | - | 5 362 | - | 3 351 | 4 184 | 14 229 | 5 623 | 28 737 |
| Nabycie | - | 1 350 | - | 3 351 | 1 390 | 14 229 | 5 623 | 25 943 |
| Przeniesienie | - | 4 012 | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie na WNIP | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży | (6 255) | (34 672) | 40 927 | - | - | - | - | - |
| Leasing | - | - | - | - | 2 794 | - | - | 2 794 |
| Zmniejszenia: | - | 2 096 | - | 1 629 | 2 627 | 1 811 | (4 012) | 8 163 |
| Sprzedaż | - | 68 | - | 231 | 1 898 | 1 014 | - | 3 211 |
| Przeniesienie | - | - | - | - | - | - | (4 012) | - |
| Likwidacja | - | 2 028 | - | 1 398 | 729 | 797 | - | 4 952 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku | 17 505 | 74 809 | 40 927 | 66 991 | 10 273 | 99 543 | 7 328 | 317 376 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU

| UTRATY WARTOŚCI | Grunty | Budynki i budowle | Nieruchomości dostępne do sprzedaży | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|---------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 roku | - | 33 234 | - | 50 330 | 3 622 | 45 772 | - | 132 958 |
| Amortyzacja za okres | - | 3 121 | - | 4 394 | 2 087 | 9 388 | - | 18 990 |
| Sprzedaż | - | - | - | (83) | (681) | (204) | - | (968) |
| Likwidacja | - | - | - | (80) | (66) | - | - | (146) |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku | - | 36 355 | - | 54 561 | 4 962 | 54 956 | - | 150 834 |
| Amortyzacja za okres | - | 3 222 | - | 4 334 | 2 327 | 10 597 | - | 20 480 |
| Sprzedaż | - | (22) | - | (164) | (1 660) | (1 014) | - | (2 860) |
| Likwidacja | - | (1 222) | - | (1 396) | (659) | (797) | - | (4 074) |
| Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży | - | (11 656) | 11 656 | - | - | - | - | - |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku | - | 26 677 | 11 656 | 57 335 | 4 970 | 63 742 | - | 164 380 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 760 | 71 557 | - | 11 656 | 3 778 | 27 262 | 2 523 | 140 536 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | 23 760 | 69 860 | - | 10 708 | 3 754 | 32 169 | 5 717 | 145 968 |
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 23 760 | 69 860 | - | 10 708 | 3 754 | 32 169 | 5 717 | 145 968 |
| Na dzień 31 grudnia 2018 roku | 17 505 | 48 132 | 29 271 | 9 656 | 5 303 | 35 801 | 7 328 | 152 996 |

(w tys. zł)

7. Wartości niematerialne

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wartość firmy, w tym: | 122 937 | 122 937 |
| - wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A. | 122 937 | 122 937 |
| Oprogramowanie komputerowe | 17 202 | 3 611 |
| Inne wartości niematerialne, w tym: | 45 394 | 40 568 |
| - relacje z dostawcami | 1 624 | 3 015 |
| - pozostałe | 1 637 | 3 786 |
| - w budowie | 42 133 | 33 767 |
| | 185 533 | 167 116 |

8. Test na utratę wartości

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

Wartość użytkowa to szacunkowa bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez Grupę. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości odzyskiwalnej zostały przedstawione poniżej i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do wartości przyjętych na 31 grudnia 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 zatwierdzonego 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, podobnie jak w roku poprzednim, Spółka nie posiadała w swoich aktywach wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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



(w tys. zł)

| WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | Oprogramowani e komputerowe | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartość firmy | W budowie | Ogółem |
|--|------------------------------------|---|----------------------|------------------|----------------|
| Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku | 44 187 | 33 032 | 122 937 | 20 074 | 220 230 |
| Nabycie | 321 | - | - | 15 698 | 16 019 |
| Przeniesienie z inwestycji | 2 005 | - | - | (2 005) | - |
| Likwidacja | (1 142) | - | - | - | (1 142) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2017 roku | 45 371 | 33 032 | 122 937 | 33 767 | 235 107 |
| Nabycie | 8 357 | 19 | - | 20 001 | 28 376 |
| Przeniesienie z inwestycji | 11 635 | - | - | (11 635) | - |
| Likwidacja | (289) | (419) | - | - | (708) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2018 roku | 65 074 | 32 632 | 122 937 | 42 133 | 262 775 |
| UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI | | | | | |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 roku | 41 099 | 23 801 | - | - | 64 900 |
| Amortyzacja za okres | 1 803 | 2 430 | - | - | 4 233 |
| Likwidacja | (1 142) | - | - | - | (1 142) |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku | 41 760 | 26 231 | - | - | 67 991 |
| Amortyzacja za okres | 4 707 | 5 253 | - | - | 9 960 |
| Likwidacja | (289) | (419) | - | - | (708) |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku | 46 178 | 31 065 | - | - | 77 243 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 3 088 | 9 231 | 122 937 | 20 074 | 155 330 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | 3 611 | 6 801 | 122 937 | 33 767 | 167 116 |
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 3 611 | 6 801 | 122 937 | 33 767 | 167 116 |
| Na dzień 31 grudnia 2018 roku | 18 896 | 1 567 | 122 937 | 42 133 | 185 533 |

(w tys. zł)

9. Nieruchomości dostępne do sprzedaży

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

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

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.

Spółka nie miała ograniczeń w dysponowaniu wyżej wymienionymi nieruchomościami.

10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia (brutto) | 423 106 | 414 881 |
| Zwiększenia, w tym: | 2 087 | 8 225 |
| - Podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars d o.o. z siedzibą w Sarajewie w Bośni i Hercegowinie | 2 087 | 734 |
| - Sprzedaż udziałów w FRENOPLAST | - | (3 782) |
| - Podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars Greece | - | 1 273 |
| - podwyższenie kapitału w ILS Sp. z o.o. | - | 10 000 |
| Stan na 31 grudnia (brutto): | 425 193 | 423 106 |
| - odpis na Inter Cars Ukraina | (7 000) | (7 000) |
| Stan na 31 grudnia (netto) | 418 193 | 416 106 |

W 2018 roku Inter Cars S.A. podniósł kapitał zakładowy w spółce Inter Cars d o.o. (Bośnia i Hercegowina).

Test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. W wyniku tej analizy spółka stwierdziła wystąpienie takich przesłanek i przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji w Inter Cars Ukraina, Inter Cars Węgry i Inter Cars Chorwacja. Zgodnie z wynikami przeprowadzonych testów nie wystąpiła utrata wartości inwestycji na dzień 31 grudnia 2018.

Wartość odzyskiwalna została oparta na oszacowaniu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki podporządkowane. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości bieżącej zostały przedstawione poniżej i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do wartości przyjętych na 31 grudnia 2016 roku:

- Dane użyte do projekcji za rok 2019 i kolejne lata prognozy zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają średni roczny wzrost EBITDA w okresie prognozy o 19% w przypadku Ukrainy, 4% w przypadku Węgry i 6% w przypadku Chorwacji.

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

- Przepływy pieniężne za kolejne lata (w okresie rezydualnym) zostały oszacowane na podstawie stopy wzrostu 1,2%.
- Stopy dyskontowe użyte do wyliczenia wartości użytkowej wyniosły: 17% w przypadku Ukrainy oraz 7% w przypadku Chorwacji i Węgier i zostały oszacowane na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).

(w tys. zł)

Udziały w jednostkach zależnych - stan na 31 grudnia 2018 roku

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Data objęcia kontroli | Wartość bilansowa udziałów (tys. zł) | Procent posiadanego kapitału/udział w głosach | Aktywa jednostki | Zobowiązania | Przychody | Zysk/ (strata) netto |
|---|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|---|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Inter Cars Ukraine LLC | Chmielnitsky, Ukraina | 04.2000 | 29 531 | 100% | 93 525 | 67 433 | 257 263 | 10 060 |
| Q-Service Sp. z o.o. | Cząstków Mazowiecki, Polska | 04.2000 | 416 | 100% | 41 059 | 20 033 | 259 939 | 20 639 |
| Lauber Sp. z o.o. | Stupsk, Polska | 07.2003 | 1 565 | 100% | 56 820 | 47 006 | 57 298 | 1 555 |
| Inter Cars Ceska Republika | Praga, Czechy | 04.2004 | 13 866 | 100% | 108 734 | 84 601 | 263 008 | 3 442 |
| Inter Cars Slovenska Republika | Bratysława, Słowacja | 08.2005 | 21 | 100% | 91 746 | 74 388 | 245 975 | 3 688 |
| Feber Sp. z o.o. | Warszawa, Polska | 08.2004 | 30 011 | 100% | 47 247 | 10 714 | 81 651 | 6 249 |
| Inter Cars Lietuva | Wilno, Litwa | 09.2006 | 1 058 | 100% | 78 055 | 57 248 | 319 877 | 7 631 |
| IC Development & Finance Sp. z o.o. | Warszawa, Polska | 10.2006 | 3 785 | 100% | 22 136 | 24 199 | 1 008 | 85 |
| Inter Cars d.o.o. | Zagrzeb, Chorwacja | 02.2008 | 18 471 | 100% | 173 265 | 151 795 | 356 178 | 6 405 |
| Inter Cars Hungaria Kft. | Budapeszt, Węgry | 02.2008 | 32 472 | 100% | 137 442 | 122 520 | 307 458 | 2 198 |
| Inter Cars Italia s.r.l. | Mediolan, Włochy | 02.2008 | 2 952 | 100% | 51 615 | 45 486 | 89 043 | 1 239 |
| JC Auto S.A. | Braine-le-Château, Belgia | 02.2008 | 1 408 | 100% | 1 202 | 401 | 257 | (172) |
| JC Auto s.r.o. | Karvina-Darkom, Czechy | 02.2008 | - | 100% | 563 | 5 152 | - | (305) |
| Armatus Sp. z o.o. | Warszawa, Polska | 02.2008 | 1 711 | 100% | 690 | 235 | 2 654 | 95 |
| Inter Cars Romania s.r.l. | Cluj-Napoca, Rumunia | 07.2008 | 8 581 | 100% | 465 870 | 417 591 | 891 017 | 25 238 |
| Inter Cars Latvija SIA | Mārupes nov., Mārupe, Łotwa | 08.2010 | 12 | 100% | 110 342 | 82 598 | 332 084 | 5 999 |
| Inter Cars Cyprus Limited | Nicosia, Cypr | 10.2010 | 47 | 100% | 85 571 | 20 301 | - | 15 458 |
| Inter Cars Bulgaria Ltd. | Sofia, Bułgaria | 03.2011 | 21 | 100% | 136 204 | 121 507 | 313 625 | 6 631 |
| Cleverlog-Autoteile GmbH | Berlin, Niemcy | 03.2011 | 524 | 100% | 21 425 | 19 569 | 88 522 | 180 |
| Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. | Warszawa, Polska | 05.2012 | 6 280 | 100% | 522 123 | 4 539 | 43 739 | (3 202) |
| ILS Sp. z o.o. | Kajetany, Polska | 10.2012 | 254 804 | 100% | 358 362 | 47 862 | 406 102 | 17 276 |
| Inter Cars Malta Holding Limited | Qormi, Malta | 02.2013 | 19 | 100% | 133 458 | 89 529 | 335 240 | 32 766 |
| Q-service Truck | Warszawa, Polska | 12.2013 | 1 500 | 100% | 8 170 | 5 502 | 37 252 | 1 168 |
| Inter Cars Eesti OÜ | Talin, Estonia | 12.2014 | 222 | 100% | 22 495 | 17 900 | 99 020 | 2 293 |
| Inter Cars d o.o | Ljubljana, Slovenia | 12.2014 | 3 258 | 100% | 21 423 | 16 764 | 45 227 | 746 |
| Inter Cars Piese Auto s.r.l. | Kiszyniów, Mołdawia | 03.2015 | 1 | 100% | 14 871 | 13 963 | 26 440 | 634 |
| Inter Cars d o.o. | Sarajewo, Bośnia i Hercegowina | 10.2016 | 3 042 | 100% | 15 341 | 13 381 | 19 926 | (331) |
| Inter Cars GREECE | Ateny, Grecja | 11.2016 | 2 050 | 100% | 15 236 | 13 159 | 10 430 | 2 043 |
| Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd | Londyn, Wielka Brytania | 09.2017 | - | 100% | - | - | - | - |
| | | | 417 628 | | 2 834 990 | 1 595 376 | 4 890 233 | 169 708 |

W związku z utratą wartości Spółka rozpoznała w 2014 roku odpis aktualizujący wartość udziałów jednostki zależnej Inter Cars Ukraine LLC.

(w tys. zł)

Udziały w jednostkach pośrednio kontrolowanych - stan na 31 grudnia 2018

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Data objęcia kontroli | Wartość bilansowa udziałów (tys. zł) | Procent pośrednio posiadanego kapitału/udział w głosach | Aktywa jednostki | Zobowiązania | Przychody | Zysk/ (strata) netto |
|---|--------------|-----------------------|--------------------------------------|---|------------------|--------------|-----------|----------------------|
| Inter Cars Malta Ltd | Qormi, Malta | 02.2013 | Nie dotyczy | 100% | 132 140 | 110 686 | 335 440 | 21 257 |
| Aurelia Auto d o o | Chorwacja | 01.2012 | Nie dotyczy | 100% | 714 | 2 014 | 109 | 50 |

Udziały w jednostkach stowarzyszonych - stan na 31 grudnia 2018

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Wartość bilansowa udziałów (tys. zł.) | Procent posiadanego kapitału/udział w głosach | Aktywa jednostki | Zobowiązania | Przychody | Zysk/ (strata) netto |
|---|----------|---------------------------------------|---|------------------|--------------|-----------|----------------------|
| InterMeko Europa sp. z o.o. | Warszawa | 566 | 50% | 2 040 | 113 | 2 013 | 127 |

(w tys. zł)

11. 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 | Rezerwa |
|--|----------|---------------|
| Wartości niematerialne | - | 525 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | 3 328 |
| Należności długoterminowe | 159 | - |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 1 511 | - |
| Zapasy | 20 562 | 9 107 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 11 936 | 2183 |
| Pożyczki | - | 2 949 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 676 | - |
| Zobowiązania długoterminowe | - | 146 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 13 382 | 50 002 |
| Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 48 226 | 68 240 |
| Kompensata | (48 226) | (48 226) |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie | - | 20 014 |

| na dzień 31 grudnia 2017 roku | Aktywa | Rezerwa |
|--|----------|--------------|
| Wartości niematerialne | 118 | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | 3 494 |
| Należności długoterminowe | 194 | - |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 1 576 | - |
| Zapasy | 9 060 | 9 813 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 14 877 | - |
| Pożyczki | 77 | 3 080 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 635 | - |
| Zobowiązania długoterminowe | - | 232 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 9 003 | 25 439 |
| Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 35 540 | 42 058 |
| Kompensata | (35 540) | (35 540) |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie | - | 6 518 |

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

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| stan na początek okresu | 35 540 | 25 291 |
| zwiększenie / (zmniejszenie) | 12 686 | 10 249 |
| stan na koniec okresu | 48 226 | 35 540 |

| (w tys. zł) | | | |
|--|--|---------------|---------------|
| Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2018 | 2017 |
| stan na początek okresu | | 42 058 | 41 349 |
| zawiązanie w okresie | | 26 182 | 709 |
| stan na koniec okresu | | 68 240 | 42 058 |

| | 31.12.2017 | Wpływ na zysk netto | 31.12.2018 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 35 540 | 12 686 | 48 226 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | (42 058) | (26 182) | (68 240) |
| | (6 518) | (13 496) | (20 014) |

12. Zapasy

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Towary | 1 351 565 | 1 149 732 |
| | 1 351 565 | 1 149 732 |
| Towary | 1 353 114 | 1 151 281 |
| Odpis aktualizujący | (1 549) | (1 549) |
| | 1 351 565 | 1 149 732 |

Zmiana odpisów na zapasach

| | 2 018 | 2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| stan na początek okresu | (1 549) | (1 549) |
| (zwiększenie) / zmniejszenie | - | - |
| stan na koniec okresu | (1 549) | (1 549) |

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

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

Zapasy o wartości 1 349 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego.

(w tys. zł)

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 787 361 | 619 488 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych | 384 551 | 368 124 |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 79 931 | 45 965 |
| Pozostałe należności i rozliczenie międzyokresowe | 5 925 | 7 587 |
| Pożyczki udzielone | 42 613 | 39 013 |
| Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto | 1 300 381 | 1 080 177 |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Stan na początek okresu | (15 623) | (16 145) |
| ((Zwiększenie))/Zmniejszenie, w tym: | 3 085 | 522 |
| - utworzenie nowych/ rozwiązanie niewykorzystanych | 3 085 | 522 |
| Stan na koniec okresu | (12 538) | (15 623) |
| Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto | 1 287 843 | 1 064 554 |

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

| Struktura wiekowa należności brutto z tytułu dostaw i usług | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wymagalne do 12 miesięcy | 1 171 912 | 987 612 |
| | 1 171 912 | 987 612 |

| Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności w walucie lokalnej | 470 496 | 402 165 |
| Należności w walutach obcych | 829 885 | 678 013 |
| | 1 300 381 | 1 080 178 |

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Należności w EUR | 824 901 | 671 563 |
| Należności w USD | 69 | 4 090 |
| Należności w GBP | 4 521 | 1 941 |
| Należności w innych walutach | 394 | 419 |
| | 829 885 | 678 013 |

| Udzielone pożyczki | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Pożyczki krótkoterminowe | 42 613 | 39 013 |
| Pożyczki długoterminowe | 16 186 | 12 923 |
| | 58 799 | 51 936 |

(w tys. zł)

| Długoterminowe należności | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pożyczki długoterminowe | 16 186 | 12 923 |
| Kaucje | 3 835 | 3 549 |
| Należności długoterminowe | 2 509 | 2 810 |
| Należności od pracowników | 207 | 284 |
| | 22 737 | 19 566 |

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczona ze względu na dużą ilość klientów Spółki oraz ich rozproszenie, głównie w Polsce.

Ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe omówione zostało w nocie 34.

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

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

14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| W kasie | 5 445 | 6 403 |
| Na rachunkach bankowych | 7 082 | 2 147 |
| W drodze | 11 378 | 22 737 |
| Na rachunkach ZFŚS | 378 | 167 |
| Środki pieniężne | 24 283 | 31 454 |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| W walucie lokalnej | 20 320 | 29 355 |
| W walutach obcych | 3 963 | 2 099 |
| | 24 283 | 31 454 |

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

Zgodnie z polskim prawem Spółka administruje ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie.

Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona, ponieważ Spółka lokuje środki pieniężne w kilku uznanych instytucjach finansowych.

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

Kapitał zakładowy Inter Cars,S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku stanowiło 14 168 100 akcji zwykłych na okaziciela nieograniczonych w prawach serii od A do F o wartości nominalnej 2 zł każda. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz wprowadzone do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji Inter Cars S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 26 maja 2004 roku.

(w tys. zł)

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

16. Zysk netto na 1 akcję

Podstawowy zysk na 1 akcję

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 228 628 tys. zł (2017 r.: 101 058 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji 14 168 tys. akcji (2017 r.: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Średnio ważona liczba akcji</i> | | |
| Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia | 14 168 100 | 14 168 100 |
| Średnioważona liczba akcji w roku | 14 168 100 | 14 168 100 |
| | | |
| Podstawowy zysk na 1 akcję | | |
| Zysk netto w okresie | 228 628 | 101 058 |
| Średnioważona liczba akcji | 14 168 100 | 14 168 100 |
| Zysk netto na 1 akcję | 16,14 | 7,13 |

Rozwodniony zysk na 1 akcję

W 2018 roku oraz w okresie porównawczym tj. w 2017 roku nie występowały żadne czynniki rozładniujące. W związku z powyższym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję.

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

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach jednostki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji jednostki na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 34.

Umowa kredytu konsorcjalnego:

W dniu 14 listopada 2016 r. została zawarta umowa kredytów terminowych i odnawialnych pomiędzy Spółką i jej spółkami zależnymi: Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o., ILS Sp. z o.o., Lauber Sp. z o.o., Q-Service Truck Sp. z o.o., Inter Cars Česká Republika s.r.o., Uždaroji Akcinė Bendrovė "Inter Cars Lietuva", Inter Cars Romania S.r.l., Inter Cars Slovenská Republika s.r.o. i Inter Cars d.o.o. jako kredytobiorcami i poręczycielami, Inter Cars (Cyprus) Limited jako poręczycielem, a następującymi instytucjami finansowymi: Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A.,

(w tys. zł)

CaixaBank, S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, DNB Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz mBank S.A. („Nowa Umowa Kredytu”), na podstawie której Spółce oraz pozostałym wskazanym wyżej jako kredytobiorcy spółkom zależnym Inter Cars S.A. zostały udostępnione:

(1) kredyty terminowe w łącznej maksymalnej wysokości 500.000.000,00 zł (pięćset milionów złotych), których ostateczny termin spłaty przypada na dzień 14 listopada 2019 r. oraz

(2) kredyty odnawialne w łącznej maksymalnej wysokości 600.000.000,00 zł (sześćset milionów złotych), których ostateczny termin spłaty przypada na dzień 14 listopada 2017 r.

W dniu 01.09.2017 został podpisany aneks do umowy kredytu konsorcyjnego, w którym kredytodawcy wyrazili zgodę na:

(1) wydłużenie do dnia 14 listopada 2020 r. ostatecznego terminu spłaty kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu oraz

(2) wydłużenie do dnia 14 listopada 2018 r. ostatecznego terminu spłaty kredytów odnawialnych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu.

W ramach umowy kredytu konsorcyjnego 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

Z dniem 13 listopada 2017 r. zgodnie z postanowieniami umowy kredytu konsorcyjnego, maksymalna łączna wysokość kredytów odnawialnych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu została zwiększona o 175.000.000,00 zł i wynosi obecnie 775.000.000,00 zł.

Maksymalna łączna wysokość kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu pozostaje bez zmian i wynosi 500.000.000,00 zł.

W dniu 14 listopada 2018 r. zgodnie z postanowieniami umowy kredytu konsorcyjnego, 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 37.000.000,00 zł i wynosi 537.000.000,00 zł.

W tym dniu zostały również wydłużone ostateczne terminy spłaty kredytów: do dnia 14 listopada 2019 kredyty odnawialne i do 14 listopada 2021 kredyty terminowe.

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

| Długoterminowe | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zabezpieczone kredyty bankowe | 499 233 | 499 024 |
| Emisja obligacji | - | 149 753 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 002 | 3 342 |
| Pożyczki otrzymane | - | - |
| Kaucje otrzymane | 191 | 206 |
| | 501 426 | 652 325 |
| Krótkoterminowe | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Zabezpieczone kredyty bankowe | 524 246 | 404 722 |
| Emisja obligacji | 150 752 | 864 |
| Pożyczki otrzymane | 144 558 | 140 608 |
| Zobowiązania z tyt. faktoringu odwróconego | - | - |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego | 3 920 | 3 601 |
| | 823 476 | 549 795 |

(w tys. zł)

| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej | kwota według umowy (limit) | wykorzystanie | termin spłaty |
|---|----------------------------|----------------|---------------|
| Konsorcjum banków | 838 000 | 525 538 | 14.11.2019 |
| Inter Cars (Cyprus) LIMITED | 76 024 | 83 358 | 31.12.2019 |
| Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. | 61 200 | 61 200 | 31.12.2019 |
| | 975 224 | 670 096 | |

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

Został podpisany aneks przedłużający termin spłaty pożyczki z Inter Cars Marketing Services do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1 170 096 tys. zł., z czego 930 561 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 239 535 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w EUR.

Istotne warunki kredytu konsorcyjnego

Kredyt konsorcyjny 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 | 13,60% |
| Bank Pekao S.A. | 312 589 | 30,48% |
| Bank Handlowy S.A. | 97 500 | 9,51% |
| DNB Bank Polski S.A. | 123 369 | 12,03% |
| Bank BGŻ BNP Paibas S.A. | 121 396 | 11,84% |
| mBank S.A. | 135 146 | 13,18% |
| ING Bank Śląski S.A. | 96 046 | 9,36% |
| | 1 025 538 | 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

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

Efektywna stopa procentowa na dzień sprawozdawczy wyniosła 3,2%.

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

| Leasing finansowy | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Suma płatności wynikająca z umów leasingu | 6 258 | 7 211 |
| Koszt finansowy | (337) | (268) |
| Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych | 5 921 | 6 943 |
| | | |
| <i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i> | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Poniżej 1 roku | 3 788 | 3 648 |
| Pomiędzy 1 a 5 lat | 2 470 | 3 563 |
| | 6 258 | 7 211 |
| | | |
| <i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i> | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Poniżej 1 roku | 3 919 | 3 601 |
| Pomiędzy 1 a 5 lat | 2 002 | 3 342 |
| | 5 921 | 6 943 |

Zobowiązania leasingowe dotyczą leasingu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie 6 i 7.

Emisja obligacji

W dniu 3 października 2014 roku Spółka 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 zł 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.).

(w tys. zł)

Obligacje emitowane zgodnie z Umową Programową będą obligacjami niezabezpieczonymi, uprawniającymi obligatariuszy wyłącznie do otrzymania świadczeń o charakterze pieniężnym. Szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym wartość nominalna, cena emisyjna, liczba obligacji, próg emisji, data wykupu, oprocentowanie, będą każdorazowo ustalane w odpowiednich dokumentach emisyjnych. Spółka po zakończonej emisji poniesie standardowe koszty związane z tego typu finansowaniem, obejmujące prowizję dealerską. Umowa Programowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Pierwsza tranza obligacji na łączną kwotę 150 000 000 zł (seria A) została wyemitowana przez Spółkę 24 października 2014 roku. Obligacje przewidują wyłącznie świadczenia pieniężne. Odsetki od Obligacji są płatne w okresach półrocznych (w kwietniu i październiku) 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 roku lub w przypadku wystąpienia podstawy wcześniejszego wykupu, w terminach określonych zgodnie z warunkami emisji.

Wpływy z emisji posłużyły do finansowania bieżącej działalności operacyjnej Spółki i inwestycyjnej. Korzystne warunki rynkowe w momencie emisji obligacji, na których Spółka 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 w wartości nominalnej |
|---------------|-----------------|-------------|------------------------------------|
| Seria A | 24.10.2014 | 24.10.2019 | 150 000 000 |
| | | | 150 000 000 |

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych | 278 564 | 248 746 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek | 274 471 | 262 331 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 19 316 | 5 546 |
| Zobowiązania z tytułu weksli | 65 165 | 49 399 |
| Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów | 21 304 | 11 246 |
| | 658 820 | 577 268 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o naliczone bonusy za okres | 711 891 | 632 307 |
| Pomniejszenie zobowiązań z tytułu bonusów należnych za okres oraz pozostających do rozliczenia w przyszłym okresie | (158 856) | (121 231) |
| Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 553 035 | 511 076 |
| Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Wymagalne do 12 miesięcy | 553 035 | 510 818 |
| Wymagalne powyżej 12 miesięcy | - | 258 |
| | 553 035 | 511 076 |

Na dzień 31 grudnia 2018 i 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu VAT

(w tys. zł)

| Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania w walucie lokalnej | 248 399 | 360 334 |
| Zobowiązania w walutach obcych | 304 636 | 150 742 |
| | 553 035 | 511 076 |
| <i>równowartość w walucie krajowej</i> | | |
| Zobowiązania w EUR | 228 144 | 102 550 |
| Zobowiązania w USD | 76 010 | 47 654 |
| Zobowiązania w innych walutach | 482 | 538 |
| | 304 636 | 150 742 |

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu wynagrodzeń | 14 061 | 8 885 |
| Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych | 392 | 310 |
| | 14 453 | 9 195 |

20. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

| Struktura wiekowa | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Wymagalne do 12 miesięcy | - | - |
| | - | - |

21. Przychody ze sprzedaży

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 5 856 502 | 5 154 795 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 145 844 | 140 774 |
| Wynajem nieruchomości inwestycyjnych | 25 | 150 |
| | 6 002 371 | 5 295 719 |

(w tys. zł)

Struktura rzeczowa sprzedaży

| | 2018 | | 2017 | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | (tys. zł) | (%) | (tys. zł) | (%) |
| Sprzedaż krajowa | 4 195 540 | 69,90% | 3 767 077 | 71,10% |
| części do samochodów osobowych | 2 497 236 | 41,60% | 2 326 398 | 43,90% |
| części do samochodów użytkowych i autobusów | 662 236 | 11,00% | 579 387 | 10,90% |
| opony | 600 336 | 10,00% | 514 647 | 9,70% |
| wyposażenie warsztatu i tuning | 219 673 | 3,70% | 204 814 | 3,90% |
| motocykle : pojazdy, części i ubiory | 122 587 | 2,00% | 97 169 | 1,80% |
| akcesoria | 21 898 | 0,40% | 19 128 | 0,40% |
| pozostałe, części i usługi | 71 574 | 1,20% | 25 534 | 0,50% |
| Sprzedaż eksportowa | 1 806 831 | 30,10% | 1 528 642 | 28,90% |
| części do samochodów osobowych | 1 085 319 | 18,20% | 932 228 | 17,60% |
| części do samochodów użytkowych i autobusów | 418 945 | 7,00% | 331 330 | 6,20% |
| opony | 126 331 | 2,10% | 130 607 | 2,50% |
| wyposażenie warsztatu i tuning | 95 940 | 1,60% | 73 661 | 1,40% |
| motocykle : pojazdy, części i ubiory | 41 337 | 0,70% | 29 856 | 0,60% |
| akcesoria | 14 429 | 0,20% | 9 957 | 0,20% |
| pozostałe, części i usługi | 24 530 | 0,40% | 21 003 | 0,40% |
| Razem | 6 002 371 | 100,00% | 5 295 719 | 100,00% |

W 2018 roku w sprzedaży krajowej najwyższy wzrost procentowy zanotowała sprzedaż pozostałych części i usług (180% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż części i ubiorów motocyklowych (26%). Natomiast sprzedaż eksportowa charakteryzowała się podobnie jak w roku poprzednim, najwyższym wzrostem sprzedaży części do motocykli (38% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż akcesoriów (45%).

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

| | 2018 | | 2017 | |
|---------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | (tys. zł) | (%) | (tys. zł) | (%) |
| Sprzedaż w kraju | 4 195 540 | 69,90% | 3 767 077 | 71,13% |
| Sprzedaż eksportowa | 1 806 831 | 30,10% | 1 528 642 | 28,87% |
| Razem | 6 002 371 | 100% | 5 295 719 | 100% |

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

22. Koszt własny sprzedaży

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Wartość sprzedanych usług, towarów | 4 581 915 | 4 077 182 |
| Ujemne / (dodatnie) różnice kursowe | (8 086) | 13 893 |
| Koszt własny sprzedaży | 4 573 829 | 4 091 075 |

(w tys. zł)

23. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Amortyzacja | 30 440 | 23 223 |
| Zużycie materiałów i energii | 11 556 | 10 303 |
| Usługi obce | 1 061 088 | 973 509 |
| Podatki i opłaty | 10 970 | 85 757 |
| Wynagrodzenia | 59 090 | 45 040 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 11 435 | 7 870 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 16 936 | 13 944 |
| Koszty według rodzaju, razem | 1 201 515 | 1 159 646 |
| (minus) Koszty usługi dystrybucyjnej | (495 515) | (443 647) |
| (minus) Koszty opłat licencyjnych | (8 762) | (83 402) |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | 697 238 | 632 597 |

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

24. Koszty świadczeń pracowniczych

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę | 58 555 | 44 361 |
| Wynagrodzenia z tytułu umów o dzieło i zlecenia | 535 | 679 |
| Ubezpieczenia społeczne | 8 314 | 5 972 |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | 3 121 | 1 898 |
| Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu | 70 525 | 52 910 |

25. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 804 | 230 |
| Reklamacje | - | 2 346 |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 897 | 994 |
| Bonusy niehandlowe | 10 377 | 5 114 |
| Odpisanie przedawnionych zobowiązań | 47 | 3 |
| Pozostałe | 3 167 | 7 284 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 292 | 15 971 |

(w tys. zł)

26. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Utworzone odpisy aktualizujące udziały, należności i pozostałe | 2 715 | 979 |
| Odpisanie przedawnionych należności | - | 481 |
| Niedobory magazynowe | 3 151 | 2 240 |
| Koszty z tytułu reklamacji | 924 | - |
| Uszkodzenia towarów | 8 406 | 8 117 |
| Rozliczenie cen transferowych | 120 505 | 45 052 |
| Pozostałe | 3 992 | 6 419 |
| | 139 693 | 63 288 |

27. Przychody i koszty finansowe

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody finansowe | | |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek | (116) | 188 |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych | 1 048 | 1 204 |
| Otrzymane dywidendy | 184 685 | 128 390 |
| Prowizje | - | 166 |
| Odsetki z innych tytułów | 1 766 | 1 264 |
| | 187 383 | 131 212 |

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Koszty finansowe | | |
| Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych i obligacji | 32 280 | 28 743 |
| Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek wewnątrzgrupowych | 3 277 | 5 618 |
| Odsetki z innych tytułów | 447 | 917 |
| Prowizje i opłaty | 6 098 | 6 831 |
| Dyskonto porozumienia | (184) | - |
| | 41 918 | 42 109 |

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

| 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 spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług | 815 | - | 816 |
| Pozostałe | - | 1 651 | 1 651 |
| Zrealizowane różnice kursowe | 815 | 1 651 | 2 467 |
| Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy | (14 708) | - | (14 708) |
| Pozostałe | - | 4 411 | 4 411 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | (14 708) | 4 411 | (10 297) |
| Łącznie różnice kursowe | (13 893) | 6 062 | (7 830) |

28. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Podatek dochodowy zapłacony

| | 01.01.2018-31.12.2018 | 01.01.2017-31.12.2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (2 606) | (1 329) |
| Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 2 756 | 7 342 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | 1 684 | - |
| Podatek dochodowy zapłacony | 1 834 | 6 013 |

(w tys. zł)

Zmiana stanu należności

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (221 787) | (156 917) |
| Zmiana stanu należności długoterminowych | (3 171) | 4 385 |
| Zmiana stanu pożyczek udzielonych | 6 863 | (2 239) |
| Rozliczenie prowizji bankowych i od obligacji | (859) | 895 |
| Zmiana stanu należności inwestycyjnych | - | - |
| Zmiana stanu należności | (218 954) | (153 876) |

Zmiana stanu pożyczek udzielonych

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pożyczki udzielone | (8 711) | (1 237) |
| Spłata pożyczek udzielonych | 2 331 | 3 824 |
| Odsetki otrzymane | 1 429 | 990 |
| Odsetki naliczone | (1 865) | (1 406) |
| Pozostałe | (47) | 68 |
| Zmiana stanu pożyczek udzielonych | (6 863) | 2 239 |

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

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek | 120 650 | 236 185 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | - |
| Ujęcie nowych umów leasingów finansowych | 3 398 | 2 550 |
| Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego | (4 420) | (4 087) |
| Rozliczenie prowizji od kredytu i obligacji | 859 | 896 |
| Naliczone i niezapłacone odsetki | 2 084 | 4 083 |
| Inne | - | (5) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego | 122 571 | 239 622 |

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 78 504 | 74 319 |
| Korekta zmiany stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o faktoring odwrócony | - | 42 412 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 5 258 | 3 371 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 83 762 | 120 102 |

(w tys. zł)

Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zwiększenia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i pozostałych | 2 088 | 12 007 |
| Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych | 2 088 | 12 007 |

Odsetki netto

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Odsetki zapłacone | (33 889) | (31 871) |
| Odsetki uzyskane | 1 429 | 990 |
| Odsetki netto | (32 460) | (30 881) |

29. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | 2 606 | (1 329) |
| Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego | 13 496 | 9 541 |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 16 102 | 8 212 |

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 | | |
| <i>stopa podatkowa</i> | 19% | 19% |
| Zysk przed opodatkowaniem | 244 729 | 92 846 |
| Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%) | (46 499) | (17 641) |
| Różnice trwałe | 30 398 | 25 853 |
| w tym: | | |
| Dywidenda otrzymana | 35 090 | 24 394 |
| Reprezentacja, reklama i gastronomia | (781) | (674) |
| Darowizna | (243) | - |
| Koszty usług niematerialnych powyżej limitu | (1 195) | - |
| Amortyzacja | (505) | (264) |
| Inne koszty / przychody nkup | (1 968) | 2 397 |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (16 101) | 8 212 |

(w tys. zł)

30. Dywidenda

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.

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 |

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.

31. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zobowiązania podatkowe

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

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

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

(w tys. zł)

Gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń osiągnęła wartość 267 907 tys. zł. i składały się na nią głównie gwarancje spłaty kredytów dla jednostek powiązanych oraz poręczenia na rzecz ich dostawców.

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Na początek okresu | 211 145 | 242 252 |
| Udzielone i zwiększenia | 71 125 | 21 582 |
| Wygasłe | (14 363) | (52 689) |
| Na koniec okresu | 267 907 | 211 145 |

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

32. Leasing operacyjny

Inter Cars S.A. wynajmuje powierzchnię magazynową podmiotom prowadzącym filie, przy czym nie są one własnością Spółki (poza powierzchnią w magazynie centralnym w Czosnowie, obiektem w Gdańsku), lecz są przez Spółkę wynajmowane. Wszelkie koszty wynajmu, pokrywane przez Spółkę, są w całości refakturowane na końcowych użytkowników (podmioty prowadzące filie) przez cały okres wykorzystywania tej powierzchni (łącznie z okresem wypowiedzenia umowy). **Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego**

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Poniżej 1 roku | 12 202 | 27 295 |
| Pomiędzy 1 a 5 lat | - | 2 893 |
| | 12 202 | 30 188 |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Czas nieokreślony | 10 730 | 10 735 |
| Czas określony | 1 472 | 19 453 |
| | 12 202 | 30 188 |

Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu operacyjnego powyżej pięciu lat nie wystąpiły. Spółka refakturuje wymienione powyżej czynsze na współpracujących filiantów.

(w tys. zł)

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych. Całkowita wartość transakcji i nierozliczonych sald odnoszących się do jednostek powiązanych, przedstawiała się następująco:

| Rozrachunki | Należności na dzień | |
|---|---------------------|-----------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Inter Cars Ukraine LLC | 48 396 | 40 064 |
| Lauber Sp. z o.o. | 17 032 | 13 253 |
| Inter Cars Ceska Republika s.r.o. | 43 908 | 31 100 |
| Inter Cars Slovenska Republika s.r.o. | 43 789 | 30 259 |
| Feber Sp. z o.o. | 10 | 3 |
| Inter Cars Lietuva UAB | 45 525 | 27 783 |
| Inter Cars Italia srl | 12 809 | 24 693 |
| Inter Cars d.o.o. | 128 559 | 97 882 |
| JC Auto S.A. | 298 | 220 |
| Inter Cars Hungária Kft. | 67 596 | 47 426 |
| JC Auto s.r.o. | 4 156 | 4 032 |
| Inter Cars Romania s.r.l. | 303 716 | 240 526 |
| Inter Cars Latvija SIA | 59 734 | 66 686 |
| Inter Cars Cyprus Ltd. | - | - |
| Cleverlog-Autoteile GmbH | 2 436 | 1 808 |
| Inter Cars Bulgaria Ltd. | 18 700 | 5 995 |
| Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. | 234 | 465 |
| ILS Sp. z o.o. | 1 522 | 12 126 |
| Inter Cars Malta Holding Limited | 1 043 | 1 043 |
| Inter Cars Malta Limited | 9 873 | 17 076 |
| Q-Service Truck Sp. z o.o. | 18 | 47 |
| Inter Cars Slovenia | 905 | 1 462 |
| Inter Cars Eesti OÜ | 1 946 | 2 603 |
| Q-Service Sp. z o.o. | 233 | 17 |
| ILS Latvijas filialie | 19 | 12 |
| IC Development & Finance Sp. z o.o. | 53 | 32 |
| Armatus sp. z o.o. | - | 583 |
| Inter cars PIESE Auto s.r.l. | (84) | - |
| Inter Cars Greece | (4 650) | - |
| Intermeko Europe Sp. z o.o. | 11 | - |
| Należności od spółek zależnych brutto | 807 787 | 667 196 |
| Odpis aktualizujący należności (JC Auto s.r.o.) | (4 009) | (4 009) |
| Rezerwa na zwroty | (43 697) | (43 697) |
| Należności od spółek zależnych netto | 760 081 | 619 490 |

(w tys. zł)

| | Przychody ze sprzedaży | | Zakup towarów i usług | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
| Inter Cars Ukraine LLC | 86 680 | 67 885 | - | - |
| Q-Service Sp. z o.o. | 3 160 | 5 977 | 259 121 | 161 545 |
| Lauber Sp. z o.o. | 7 952 | 7 641 | 44 705 | 41 981 |
| Inter Cars Ceska Republika s.r.o. | 150 705 | 144 733 | 5 270 | 3 078 |
| Inter Cars Slovenska Republika s.r.o. | 159 624 | 121 307 | 2 412 | 1 955 |
| Feber Sp. z o.o. | 1 057 | 1 140 | 9 006 | 7 165 |
| Inter Cars Lietuva UAB | 197 497 | 76 568 | 19 045 | 14 600 |
| IC Development & Finance Sp. z o.o. | 21 | 11 | 1 001 | 998 |
| Inter Cars Italia srl | (410) | 21 808 | 198 | 319 |
| Inter Cars d.o.o. | 109 201 | 100 206 | 2 622 | 2 380 |
| JC Auto S.A. | 70 | 6 | 817 | - |
| Inter Cars Hungaria Kf. | 118 641 | 133 469 | 3 970 | 85 905 |
| Inter Cars Romania s.r.l. | 252 393 | 274 426 | 4 068 | 5 416 |
| Armatius sp. z o.o. | 4 | 5 | 2 120 | 5 604 |
| Cleverlog Autoteile BmbH | 68 138 | 38 805 | 129 | 59 |
| Inter Cars Latvija SIA | 108 606 | 137 690 | 2 291 | 2 975 |
| Inter Cars Bulgaria Ltd. | 42 489 | 22 411 | 1 105 | 557 |
| Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. | 194 | 212 | 62 739 | 124 470 |
| ILS Sp. z o.o. | 8 572 | 7 065 | 351 012 | 344 003 |
| Q-Service Truck Sp. z o.o. | 541 | 475 | 19 153 | 15 042 |
| Inter Cars INT d o.o. | 4 866 | 8 299 | 298 | 158 |
| Inter Cars Malta Ltd | 63 553 | 2 | 321 187 | 236 472 |
| Inter Cars Eesti OÜ | 21 016 | 10 106 | 488 | 204 |
| ILS Latvijas filialie | - | 63 | - | - |
| ILS Codlea srl. | - | - | - | - |
| Inter cars PIESE Auto s.r.l. | 30 | - | - | - |
| Inter Cars Greece | - | - | 4 619 | - |
| | 1 404 600 | 1 180 310 | 1 117 376 | 1 054 886 |

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

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

Wartość transakcji prezentuje poniższa tabela:

| Należności | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| FASTFORWARD Maciej Oleksowicz | 2 | - |
| P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak | 19 | 20 |
| AK-CAR Agnieszka Soszyńska | 4 | 17 |
| JAG Sp. z o.o. | 983 | 834 |
| FF-SPORT Sp. z o.o. | 22 | 35 |
| | 1 030 | 906 |

| Zobowiązania | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak | - | - |
| ANPO Andrzej Oliszewski | 1 | 2 |
| FASTFORWARD Maciej Oleksowicz | - | - |
| FF-SPORT Sp. z o.o. | 1 | - |
| JAG Sp. z o.o. | 242 | - |
| | 244 | 2 |

(w tys. zł)

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone | | |
| 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 |
| | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2018 | 2017 |
| ANPO Andrzej Oliszewski | 2 | 1 |
| FASTFORWARD Maciej Oleksowicz | 72 | 6 |
| P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak | - | 2 |
| AK-CAR Agnieszka Soszyńska | 5 | 15 |
| JAG Sp. z o.o. | 2 008 | 1 699 |
| FF-SPORT Sp. z o.o. | 370 | 429 |
| | 2 457 | 2 152 |
| | | |
| Zakup towarów i usług | 2018 | 2017 |
| ANPO Andrzej Oliszewski | 153 | 157 |
| FASTFORWARD Maciej Oleksowicz | - | 3 |
| P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak | - | 20 |
| AK-CAR Agnieszka Soszyńska | 66 | 26 |
| JAG Sp. z o.o. | 17 060 | 12 749 |
| FF-SPORT Sp. z o.o. | 147 | 19 |
| | 17 426 | 12 974 |
| | | |
| Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych | 2018 | 2017 |
| Lauber Sp. z o.o. | 8 937 | 8 804 |
| IC Development & Finance Sp. z o.o. | 24 094 | 23 761 |
| JAG Sp. Z o.o. | - | 201 |
| Inter Cars Bulgaria Ltd. | 1 019 | 938 |
| Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o. | 502 | 502 |
| Inter Cars Malta Ltd. | 12 838 | 12 875 |
| Inter Cars Greece | 1 317 | 629 |
| | 48 707 | 47 710 |

Kwota udzielonych pożyczek z terminem zapadalności do jednego roku wynosi 26 772 tys. zł, natomiast powyżej jednego roku wynosi 21 935 tys. zł.

Pożyczki dla podmiotów powiązanych są oprocentowane w wysokości: WIBOR 1M (dla pożyczek w PLN) albo EURIBOR 3M (dla pożyczek w EUR) powiększonej o marżę w wysokości od 1% do 5%. Dodatkowo dwie pożyczki w PLN oprocentowane są stałą stopą procentową w wysokości od 3% do 4%.

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Udzielone pożyczki | | |
| Na początek okresu | 47 709 | 49 194 |
| Udzielone pożyczki | 646 | 737 |
| Naliczone odsetki | 1 188 | 1 192 |
| Otrzymane spłaty | - | (2 510) |
| Odsetki otrzymane | (685) | (836) |
| Wycena bilansowa | (153) | (68) |
| Na koniec okresu | 48 705 | 47 709 |

(w tys. zł)

| Naliczone odsetki | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Lauber Sp. z o.o. | 319 | 320 |
| IC Development & Finance Sp. Z o.o. | 333 | 352 |
| Inter Cars Bulgaria Ltd. | 51 | 50 |
| Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o. | 18 | 23 |
| Inter Cars Malta Ltd. | 444 | 444 |
| Inter Cars Greece | 23 | 3 |
| | 1 188 | 1 192 |

| Otrzymane pożyczki | 2018 | 2017 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Na początek okresu | 140 608 | 141 005 |
| Otrzymane pożyczki | - | - |
| Naliczone odsetki | 2 983 | 5 618 |
| Splata odsetek | (1 401) | (1 535) |
| Splata kapitału | (84) | - |
| Wycena bilansowa | 2 283 | (4 480) |
| Na koniec okresu | 144 389 | 140 608 |

| Naliczone odsetki | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| ICMS sp. z o.o. | 1 271 | 1 536 |
| Inter Cars (Cyprus) LIMITED | 1 712 | 4 082 |
| | 2 983 | 5 618 |

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

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Na początek okresu | 121 155 | 221 120 |
| Udzielone i zwiększenia | 120 512 | 9 171 |
| Wygasałe | - | (109 136) |
| Na koniec okresu | 241 667 | 121 155 |

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu kształtowało się w sposób następujący:

| wynagrodzenie RN i Zarządu (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 |

34. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy pozostałych należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych pożyczek do jednostek powiązanych.

(w tys. zł)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o uznanej reputacji.

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

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

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone | 58 799 | 51 936 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez pożyczek udzielonych) | 1 156 899 | 971 989 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza środkami pieniężnymi w kasie) | 18 838 | 25 051 |
| | 1 234 536 | 1 048 976 |

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

| Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe (pożyczki udzielone) | 58 799 | 51 936 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 7 460 | 2 314 |
| Zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego i faktoringu) | (1 324 902) | (1 202 120) |
| | (1 258 643) | (1 147 870) |

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

| wpływ na wynik netto | wzrost/spadek punkty bazowe | na dzień 31 grudnia 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | +100/-100 | (10 195)/ 10 195 | (9 298)/ 9 298 |
| | +200/-200 | (20 390)/ 20 390 | (18 596)/ 18 596 |

(w tys. zł)

Ryzyko zmian kursów walut

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

| | EUR | USD | Inne | EUR | USD | Inne |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------|--------------------|----------------|--------------|
| | 31 grudnia 2018 r. | | | 31 grudnia 2017 r. | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 824 901 | 69 | 4 915 | 669 996 | 4 090 | 2 360 |
| Pożyczki udzielone | 2 336 | - | - | 1 567 | - | - |
| Środki pieniężne | 3 267 | 167 | 532 | 1 518 | 65 | 516 |
| Kredyty bankowe | (156 177) | - | - | (56 455) | - | - |
| Pożyczki otrzymane | (83 358) | - | - | (79 278) | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | (228 144) | (76 010) | (482) | (102 551) | (47 654) | (538) |
| Ekspozycja bilansowa brutto | 362 825 | (75 774) | 4 965 | 434 797 | (43499) | 2 338 |

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

| na dzień 31 grudnia 2018 | wzrost/spadek kursu | wpływ na wynik netto |
|--------------------------|---------------------|----------------------|
| EUR | +5% / -5% | 14 694 / (14 694) |
| | +10% / -10% | 29 388 / (29 388) |
| USD | +5% / -5% | (3 069) / 3 069 |
| | +10% / -10% | (6 138) / 6 138 |
| Inne | +5% / -5% | 201 / (201) |
| | +10% / -10% | 402 / (402) |
| na dzień 31 grudnia 2017 | wzrost/spadek kursu | wpływ na wynik netto |
| EUR | +5% / -5% | 17 609 / (17 609) |
| | +10% / -10% | 35 218 / (35 218) |
| USD | +5% / -5% | (1 762) / 1 762 |
| | +10% / -10% | (3 524) / 3 524 |
| Inne | +5% / -5% | 95 / (95) |
| | +10% / -10% | 190 / (190) |

(w tys. zł)

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 na 31 grudnia 2018:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| Aktywa obrotowe | 2 662 191 | 2 248 497 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 498 739 | 1 136 258 |
| Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi | 1 163 452 | 1 112 239 |
| Wskaźnik płynności bieżący | 1,78 | 1,98 |
| Wskaźnik płynności szybki | 0,87 | 0,97 |
| Wskaźnik płynności natychmiastowy | 0,02 | 0,03 |

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.

Tabela poniżej przedstawia przyszłe płatności Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie zdyskontowanych płatności.

2018

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

2017

| | bieżące | do 3 mies | od 3 do 12 mies | od 1 roku do 5 lat | pow. 5 lat | Razem |
|---|----------------|----------------|--------------------|-----------------------|------------|------------------|
| oprocentowane pożyczki i kredyty, obligacje | - | - | 546 194 | 648 983 | - | 1 195 177 |
| zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 937 | 2 664 | 3 342 | - | 6 943 |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 171 124 | 381 643 | 24 243 | 258 | - | 577 268 |
| | 171 124 | 382 580 | 573 101 | 652 583 | - | 1 779 388 |

Zarządzanie kapitałem

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

(w tys. zł)

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

W prezentowanym okresie pewne ograniczenia w zarządzaniu kapitałem wprowadzono w związku z otrzymaniem kredytu konsorcjalnego, o czym więcej w nocie numer 16.

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 1 324 902 | 1 202 120 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 659 126 | 577 268 |
| (minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (24 283) | (31 454) |
| Zadłużenie netto | 1 959 745 | 1 747 934 |
| Kapitał własny | 1 422 970 | 1 204 401 |
| Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego | 1,38 | 1,45 |

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

Wartość godziwa

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

35. 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 nocie nr 9.

36. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane jako zysk lub strata okresu, w którym nastąpiła zmiana. Zdaniem Zarządu Spółki nie występują istotne obszary podlegające ocenie, natomiast informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- Nota 12 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 13 Odpisy aktualizujące należności (na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych),

(w tys. zł)

- Nota 6/7 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, szacunki odnośnie okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych; okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego; Zarząd Spółki dokonuje również oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów),
- Nota 10 Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych (Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów).

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

37. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana

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

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

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

38. Sprawozdanie skonsolidowane

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

(w tys. zł)

INFORMACJA ZARZĄDU INTER CARS S.A.

DOTYCZĄCA DOKONANIA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oraz w oparciu o przedstawione w tym zakresie oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki, informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 17 kwietnia 2019 roku.

.....
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, 18 kwietnia 2019 r.