

Grupa Kapitałowa Auto Partner S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

*sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej w
kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską*



Spis treści	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

1	Informacje ogólne	10
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3	Stosowane zasady rachunkowości	22
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	39
5	Przychody	41
6	Segmenty operacyjne	41
7	Koszty według rodzaju	42
8	Pozostałe zyski/straty netto	42
9	Przychody finansowe	43
10	Koszty finansowe	43
11	Podatek dochodowy	44
12	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	48
13	Zysk na akcję	49
14	Rzeczowe aktywa trwale	51
15	Wartości niematerialne	55
16	Jednostki zależne	57
17	Pozostałe aktywa finansowe	58
18	Zapasy	59
19	Należności handlowe i pozostałe należności	60
20	Należności z tytułu leasingu finansowego, w którym Spółka występuje jako finansujący	63
21	Kapitał akcyjny	64
22	Zyski zatrzymane i dywidendy	67
23	Kredyty i pożyczki otrzymane	69
24	Rezerwy	74
25	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	75
26	Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	76
27	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	77
28	Programy świadczeń emerytalnych	78
29	Instrumenty finansowe	80
30	Płatności realizowane na bazie akcji	89
31	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	90
32	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93
33	Transakcje niepieniężne	93
34	Umowy leasingu operacyjnego	94
35	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	95
36	Zdarzenia po dniu bilansowym	95
37	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	96
38	Wynagrodzenie Biegłego rewidenta	96
39	Stan zatrudnienia w Grupie	97

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
SPRAWOZDAWCZY**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2014 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5,6	518 638	425 105
Koszt własny sprzedaży	7	(387 741)	(313 269)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		130 897	111 836
Koszty sprzedaży i marketingu	7	(63 647)	(52 796)
Koszty magazynowania (logistyki)	7	(27 423)	(23 166)
Koszty zarządu	7	(11 349)	(8 471)
Pozostałe zyski/straty netto	8	(2 094)	(3 233)
Pozostałe przychody operacyjne		237	578
Pozostałe koszty operacyjne		(427)	(409)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		26 194	24 339
Przychody finansowe	9	213	177
Koszty finansowe	10	(5 724)	(5 401)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 683	19 115
Podatek dochodowy	11	(4 345)	(4 005)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 338	15 110
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		16 338	15 110
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		16 338	15 110
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 338	15 110
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		16 338	15 110
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 338	15 110
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		16 338	15 110

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
SPRAWOZDAWCZY (cd.)**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
		zł/akcja	zł/akcja
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	13		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,17	0,17
Rozwodniony		0,17	0,17
		0,17	0,17
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,17	0,17
Rozwodniony		0,17	0,17
		0,17	0,17

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	15	5 667	5 897	5 892
Rzeczowe aktywa trwałe	14	27 040	23 605	29 870
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	17	61	18	7
Pozostałe należności długoterminowe	19	1 192	1 132	223
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-	807
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.5	-	1 128	177
Aktywa trwałe razem		33 960	31 780	36 976
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	160 302	129 365	106 436
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	26 975	25 552	21 357
Pozostałe aktywa finansowe	17	121	7	16
Bieżące aktywa podatkowe	11.4	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	11 007	5 369	5 562
		198 405	160 293	133 371
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	12	-	9 500	-
Aktywa obrotowe razem		198 405	169 793	133 371
Aktywa razem		232 365	201 573	170 347

	Nota	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	21	9 400	8 856	5 404
Zyski zatrzymane	22	66 667	50 284	42 577
		76 067	59 140	47 981
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		76 067	59 140	47 981
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-	-
Razem kapitał własny		76 067	59 140	47 981

Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	68 700	41 999	24 514
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	26	8 440	7 797	7 853
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	105	78	52
Rezerwa na podatek odroczoney	11.5	67	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		77 312	49 874	32 419
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	25	42 563	30 256	31 243
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	31 357	56 915	22 584
Zobowiązania z tytułu dywidendy		-	-	32 541
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	26	2 790	2 331	1 426
Bieżące zobowiązania podatkowe	11.4	693	1 243	1 325
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	1 056	928	538
Rezerwy krótkoterminowe	24	527	327	290
		78 986	92 000	89 947
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	12	-	559	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		78 986	92 559	89 947
Zobowiązania razem		156 298	142 433	122 366
Pasywa razem		232 365	201 573	170 347

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane - Kapitał z wyceny opcji	Zyski zatrzymane - Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane - pozostałe	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom nieudającym kontrola	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2014 roku	5 404	-	-	42 577	47 981	-	47 981
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	15 110	15 110	-	15 110
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	15 110	15 110	-	15 110
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych oraz ich umorzenie	(544)	-	-	(7 403)	(7 947)	-	(7 947)
Emisja akcji zwykłych	3 996	-	-	-	3 996	-	3 996
Stan na 31 grudnia 2014 roku	8 856	-	-	50 284	59 140	-	59 140
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	16 338	16 338	-	16 338
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	16 338	16 338	-	16 338
Ujęcie opcji put na akcje własne (nota 30)		(7 838)			(7 838)		(7 838)
Wyksięgowanie opcji put na akcje własne z uwagi na jej wygaśnięcie (nota 30)		7 838		25	7 863		7 863
Emisja akcji zwykłych i uprzywilejowanych	544		20	-	564	-	564
Stan na 31 grudnia 2015 roku	9 400	-	20	66 647	76 067	-	76 067

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/12/2015	31/12/2014
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy		20 683	19 115
Korekty:			
Amortyzacja		3 921	3 382
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		3	(30)
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		80	171
Koszty finansowe ujęte w wyniku		5 350	4 780
Przeceńna do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży		-	2 140
		30 037	29 558
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(30 938)	(22 799)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności handlowych oraz pozostałych należności		(1 600)	(2 693)
Zmniejszenie salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		12 328	(2 105)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rezerw		355	453
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		10 182	2 414
Zapłacony podatek dochodowy		(3 704)	(5 038)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 478	(2 624)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(3 714)	(6 195)
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 007	12
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Splata udzielonych pożyczek		50	50
Odsetki otrzymane		44	24
Zakup nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy z udzielonego leasingu finansowego		50	
Udzielone pożyczki		(122)	(52)
Wpływy z tyt. kontraktów terminowych		-	31
Wydatki z tyt. kontraktów terminowych		-	(29)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		5 315	(6 159)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		564	3 996
Otrzymane kredyty i pożyczki		56 216	56 071
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	(7 947)
Dywidendy wypłacone		-	(32 541)
Splaty kredytów i pożyczek		(55 051)	(5 748)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2 463)	(1 744)
Odsetki zapłacone		(5 418)	(3 527)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(6 152)	8 560
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 641	(223)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		5 369	5 562
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(3)	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	32	11 007	5 369

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Prokurenci:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Wartość nominalna akcji	Ilość akcji	%	
			posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Katarzyna Górecka	4 725 431,00	47 254 310	47,21%	47,21%
Aleksander Górecki	4 202 187,70	42 021 877	47,45%	47,45%
pozostali akcjonariusze mniejszościowi	472 381,30	4 723 813	5,33%	5,33%
Razem	9 400 000,00	94 000 000	100,00%	100,00%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Auto Partner S.A. wchodzi Auto Partner S.A. jako podmiot dominujący oraz 3 jednostki zależne.

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w Nocie 16.

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

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje dystrybucję części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka stosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, datą przejścia Spółki na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2014 roku. Ostatnim dostępnym, na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 2013. poz 330 z późn. zm.) było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

W związku z procesem emisji akcji na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Kapitałowej dodatkowo w dniu 25 marca 2015 roku Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za lata zakończone 31 grudnia 2013, 31 grudnia 2014, 31 grudnia 2015 roku sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej dla których datę przejścia na MSSF ustalono na 1 stycznia 2013 roku.

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze sprawozdanie finansowe, jak również zawarte w nim dane porównawcze, zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wybrane przez Grupę Kapitałową zwolnienia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF

Na dzień przejścia na MSSF Grupa Kapitałowa wybrała następujące wyłączenia, odnoszące się do Grupy, z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF na mocy zwolnień zawartych w MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako podstawy rachunkowości po raz pierwszy”:

1. Połączenia jednostek gospodarczych

Grupa nie korygowała żadnych transakcji połączeń, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF, tj. przed 1 stycznia 2013 roku

2. Wyłączenia z stosowania MSSF 2

Zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników wyższego szczebla Jednostki dominującej przyznano warranty na akcje Jednostki dominującej niektórym pracownikom Spółki. Z uwagi, że warunki przyznania warrantów za lata 2010 i 2011 ziściły się przed dniem przejścia na MSSF Zarząd Spółki odstąpił od wyceny tych warrantów zgodnie z MSSF 2. Szczegółowy opis programu przedstawiono w nocie 30.

2.2.1. Uzgodnienie kapitału własnego na dzień przejścia na MSSF wykazanego w zatwierdzonych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg Ustawy o rachunkowości (UoR) z kapitałem wykazanym w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF

W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym grupa stosowała wzór sprawozdania określony w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości. Dla celów niniejszego uzgodnienia dokonano przekształcenia formatu sprawozdania na format zgodny z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a następnie pokazano wpływ stwierdzonych i skorygowanych błędów w zatwierdzonych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych (SB) oraz korekt wynikających ze zmian polityki rachunkowości w celu jej dostosowania do MSSF (PR).

01.01.2014	nr korekty	Wg UoR	Korekty	wg MSSF
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	-	5 892	-	5 892
Rzeczowe aktywa trwałe	-	29 870	-	29 870
Inwestycje w jednostkach zależnych	PR1	50	(50)	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	7	-	7
Pozostałe należności długoterminowe	PR2	354	(131)	223
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	807	-	807
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	SB6	15	(27)	177
	SB7		134	
	PR3		55	
Aktywa trwałe razem		36 995	(19)	36 976
Aktywa obrotowe				
Zapasy	SB1	107 509	(2 980)	106 436
	SB4		2 275	
	SB5		(368)	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	SB2	20 324	1 025	21 357
	PR1		169	
	PR2		(161)	
Pozostałe aktywa finansowe	-	16	-	16
Bieżące należności podatkowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PR1	5 347	215	5 562
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		133 196	175	133 371
Aktywa razem		170 191	156	170 347

01.01.2013	nr korekty	Wg UoR	Korekty	wg MSSF
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	-	5 404	-	5 404
Akcje własne	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	SB7	43 657	(1 200)	42 577
	PR4		120	
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	PR1	27	(27)	-
Razem kapitał własny		49 088	(1 107)	47 981
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	24 514	-	24 514
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	7 853	-	7 853
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	52	-	52
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		32 419	-	32 419
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	PR1	30 214	4	31 243
	SB2		1 025	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	22 584	-	22 584
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	32 541	-	32 541
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 426	-	1 426
Bieżące zobowiązania podatkowe	SB5	1 356	(31)	1 325
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	538	-	538
Rezerwy krótkoterminowe	SB3	25	265	290
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		88 684	1 263	89 947
Zobowiązania razem		121 103	1 263	122 366
Pasywa razem		170 191	156	170 347

1) różnice wynikające ze stwierdzonych błędów (SB) w zatwierdzonych sprawozdaniach wg UoR

SB1

Grupa Kapitałowa nie uwzględniła w wycenie zapasu wartości otrzymanych rabatów i skont od dostawców ujmując je w wyniku finansowym w momencie ich naliczenia, w związku z powyższym skorygowano wartości zapasów o 2.980 tys. zł.

SB2

Spółka błędnie ujęła w sprawozdaniu finansowym korekty sprzedaży o wartość przewidywanych zwrotów po dniu bilansowym zgodnie z udzielonym kontrahentom prawem do zwrotu towaru.

Wartość korekty zobowiązań handlowych	1 025 tys. zł
Wartość korekty należności handlowych	1 025 tys. zł

SB3

Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych, w związku z czym nastąpiło jej dokiśgowanie w kwocie 265 tys. zł.

SB4

W trakcie analizy korekt konsolidacyjnych stwierdzono błędy rachunkowe w zakresie kalkulacji wyłączeń marż ujmowanych na zapasach przez podmioty Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korektę wartości wyłączanych marż w kwocie 2.275 tys. zł.

SB5

W trakcie analiz poziomu zapasów Spółka stwierdziła następujące błędy:
stwierdzono brak ujęcia kosztu zużycia wydanych materiałów IT o wartości:
stwierdzono brak utworzenia OA na zapas niepełnowartościowy w kwocie

164 tys. zł

204 tys. zł

Razem

368 tys. zł

Z uwagi na brak ujęcia zużycia IT stwierdzono błąd w kalkulacji podatku bieżącego za 2013 rok w związku z czym skorygowano zobowiązanie podatkowe o kwotę 31 tys. zł

SB6

W trakcie weryfikacji dokumentacji dotyczącej podatku odroczonego na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa zidentyfikowała błędy rachunkowe zawarte w kalkulacji, które zostały skorygowane do kalkulacji podatku odroczonego wg MSSF, co spowodowało spadek aktywa o kwotę 27 tys. zł.

SB7

Powyższe korekty wpłynęły na zkytowo na podatek odroczoney w następujący sposób:

Ujęcie rabatów i skont od dostawców 566 tys. zł

Korekta kalkulacji wyłączenia marż na zapasach w konsolidacji (432) tys. zł

Razem

134 tys. zł

SB8

Wpływ powyższych korekt na zyski zatrzymane

Ujęcie rabatów i skont od dostawców (2 414) tys. zł

Korekta kalkulacji wyłączenia marż na zapasach w konsolidacji 1 843 tys. zł

Ujęcie rezerwy gwarancyjnej (265) tys. zł

Korekta kalkulacji podatku odroczonego (27) tys. zł

Weryfikacja wyceny zapasów (337) tys. zł

Razem

(1 200) tys. zł

2) różnice wynikające ze zmian polityki rachunkowości (PR)

PR1

Objęcie konsolidacją podmiotów niekonsolidowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie UoR z uwagi na dopuszczalne uproszczenia w tych standardach.

PR2

Zgodnie z poprzednią polityką rachunkowości Spółka rozliczała wartość zapłaconych prowizji od kredytów obrotowych w czasie trwania zawartej umowy kredytowej, w związku z czym spisano nierozliczoną na dzień bilansowy wartość prowizji od kredytów obrotowych w kwocie 292 tys. zł.

PR3

Powyższe korekty wpłynęły na rezerwę na podatek odroczoney w następujący sposób:

Wyksięgowanie prowizji bankowych rozliczanych w czasie 55 tys. zł

Razem

55 tys. zł

PR4

Wpływ powyższych korekt na zyski zatrzymane

Objęcie konsolidacją podmiotów niekonsolidowanych wg UoR 357 tys. zł

Spisanie kosztów prowizji od kredytów bankowych (237) tys. zł

Razem

120 tys. zł

2.2.2. Uzgodnienie kapitału własnego na 31.12.2014 wykazanego w ostatnich zatwierdzonych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg Ustawy o rachunkowości (UoR) z kapitałem własnym wykazanym w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF

W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym grupa stosowała wzór sprawozdania określony w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości. Dla celów niniejszego uzgodnienia dokonano przekształcenia formatu sprawozdania na format zgodny z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a następnie pokazano wpływ stwierdzonych i skorygowanych błędów w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych (SB) oraz korekt wynikających z zmian polityki rachunkowości w celu jej dostosowania do MSSF (PR).

31.12.2014	nr korekty	Wg UoR	Korekty	wg MSSF
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	PR1	5 880	17	5 897
Rzeczowe aktywa trwałe	-	23 605	-	23 605
Inwestycje w Jednostka zależnych	PR1	50	(50)	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	18	-	18
Pozostałe należności długoterminowe	PR2	1 151	(19)	1 132
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	SB6	342	97	1 128
	SB7		207	
	PR4		482	
Aktywa trwałe razem		31 046	734	31 780
Aktywa obrotowe				
Zapasy	SB1	129 810	(4 200)	129 365
	SB2		1 036	
	SB3		(731)	
	SB4		3 450	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	PR1	25 897	29	25 552
	PR2		(374)	
Pozostałe aktywa finansowe	-	7	-	7
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PR1	4 846	523	5 369
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	PR3	11 641	(2 141)	9 500
Aktywa obrotowe razem		172 201	(2 408)	169 793
Aktywa razem		203 247	(1 674)	201 573

31.12.2014	nr korekty	Wg UoR	Korekty	wg MSSF
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	-	1 453	-	1 453
Zyski zatrzymane	SB8	60 947	(1 773)	57 687
	PR5		(1 487)	
Razem kapitał własny		62 400	(3 260)	59 140
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	41 999	-	41 999
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	7 797	-	7 797
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	78	-	78
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		49 874	-	49 874
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	SB2	28 859	1 371	30 185
	PR1		(45)	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	56 986	-	56 986
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 331	-	2 331
Bieżące zobowiązania podatkowe	SB7	1 308	(65)	1 243
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	928	-	928
Rezerwy krótkoterminowe	SB5	2	325	327
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	559	-	559
Zobowiązania krótkoterminowe razem		90 973	1 586	92 559
Zobowiązania razem		140 847	1 586	142 433
Pasywa razem		203 247	(1 674)	201 573

1) różnice wynikające ze stwierdzonych błędów (SB) w zatwierdzonych sprawozdaniach wg UoR

SB1	Grupa Kapitałowa nie uwzględniła w wycenie zapasu wartości otrzymanych rabatów i skont od dostawców ujmując je w wyniku finansowym w momencie ich naliczenia, w związku z powyższym skorygowano wartość zapasów o 4.200 tys. zł	
SB2	Grupa Kapitałowa nie skorygowała sprzedaży o wartość zwróconych towarów po dniu bilansowym co jest niezgodne z polityką rachunkowości grupy. W związku z powyższym wprowadzono następującą korektę:	
	Ujęcie na zapasie towarów zwróconych po dniu bilansowym	1 036 tys. zł
	Ujęcie zobowiązania z tyt. zwrotu otrzymanych płatności za towar	1 371 tys. zł
SB3	W trakcie analiz poziomu zapasów Grupa Kapitałowa stwierdziła następujące błędy:	
	brak utworzenia odpisów na zapas uszkodzony w pełnej wysokości, co jest niezgodne	(385) tys. zł
	brak ujęcia w księgach zużycia wydanych materiałów IT	(346) tys. zł
	Razem	(731) tys. zł
SB4	W trakcie analizy korekt konsolidacyjnych stwierdzono błędy rachunkowe w zakresie kalkulacji wyłączeń marż ujmowanych na zapasach przez podmioty Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korektę wartości wyłączanych marż w kwocie 3.450 tys. zł.	
SB5	Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w związku z czym nastąpiło jej doksiegowanie w kwocie 325 tys. zł.	
SB6	W trakcie weryfikacji dokumentacji dotyczącej podatku odroczonego na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa zidentyfikowała błędy rachunkowe zawarte w kalkulacji, które zostały skorygowane do kalkulacji podatku odroczonego wg MSSF co spowodowało wzrost aktywa z tyt. odroczonego podatku o kwotę 97 tys. zł.	
SB7	Wpływ powyższych korekt na wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego oraz zobowiązanie podatkowe	
	Ujęcie rabatów i skont od dostawców	798 tys. zł
	Korekta sprzedaży o zwroty towarów	64 tys. zł
	Błędy w zakresie kalkulacji marż do wyłączenia konsolidacyjnego	(655) tys. zł
	Razem wpływ na aktywo z tyt. podatku odroczonego	207 tys. zł
	Utworzenie odpisów aktualizujących na zapas	(65) tys. zł
	Razem wpływ na zobowiązanie podatkowe	(65) tys. zł
SB8	Wpływ powyższych korekt na zyski zatrzymane	
	Ujęcie rabatów i skont od dostawców	(3 402) tys. zł
	Skorygowanie przychodów o towary zwrócone przez klientów po dniu bilansowym	(272) tys. zł
	Korekta kalkulacji wyłączenia konsolidacyjnego marży na sprzedanych towarach pomiędzy podmiotami grupy	2 794 tys. zł
	Ujęcie wykorzystania sprzętu IT	(280) tys. zł
	Ujęcie odpisu aktualizującego wartość zapasu zidentyfikowanego jako złom	(385) tys. zł
	Utworzenie rezerwy gwarancyjnej	(325) tys. zł
	Korekta błędnej kalkulacji podatku odroczonego	97 tys. zł
	Razem	(1 773) tys. zł

2) różnice wynikające ze zmian polityki rachunkowości (PR)

PR1	Objęcie konsolidacją podmiotów niekonsolidowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR z uwagi na dopuszczalne uproszczenia w tych standardach	
PR2	Zgodnie z poprzednią polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa rozliczała wartość zapłaconych prowizji od kredytów obrotowych w czasie trwania zawartej umowy kredytowej, w związku z czym spisano nierozliczone na dzień bilansowy wartość prowizji od kredytów obrotowych w kwocie 393 tys. zł.	
PR3	Grupa Kapitałowa przeprowadziła zgodnie z MSSF wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży do wartości godziwej na dzień	
PR4	Wpływ powyższych korekt na wartość aktywa z tyt. podatku odroczonego	
	Wyksięgowanie prowizji bankowych rozliczanych w czasie	75 tys. zł
	Wycena do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	407 tys. zł
	Razem	482 tys. zł
PR5	Wpływ powyższych korekt na zyski zatrzymane	
	Ujęcie kosztu prowizji dot. kredytów obrotowych w momencie jej zapłaty	(318) tys. zł
	Objęcie konsolidacją podmiotów niekonsolidowanych w sprawozdaniach UoR z uwagi na brak istotnego wpływu na SF	564 tys. zł
	Wycena do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(1 733) tys. zł
	Razem	(1 487) tys. zł

2.2.3. Uzgodnienie wyniku finansowego za okres zakończony 31.12.2014 wykazanego w ostatnich zatwierdzonych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg Ustawy o rachunkowości (UoR) z całkowitymi dochodami w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF

W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym grupa stosowała wzór sprawozdania określony w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości. Dla celów niniejszego uzgodnienia dokonano przekształcenia formatu sprawozdania na format zgodny z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a następnie pokazano wpływ stwierdzonych i skorygowanych błędów w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych (SB) oraz korekt wynikających z zmian polityki rachunkowości w celu jej dostosowania do MSSF (PR).

Okres zakończony 31.12.2014	nr korekty	Wg UoR	Korekty	wg MSSF
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	SB1	426 476	(1 371)	425 105
Koszt własny sprzedaży	SB1	(315 977)	1 036	(313 269)
	SB2		1 110	
	SB3		(181)	
	SB4		743	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		110 499	1 337	111 836
Koszty sprzedaży i marketingu	SB5	(52 736)	(60)	(52 796)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	(23 166)	-	(23 166)
Koszty zarządu	PR1	(8 195)	(95)	(8 471)
	SB3		(181)	
Pozostałe zyski/straty netto	PR3	(1 092)	(2 141)	(3 233)
Pozostałe przychody operacyjne	PR1	572	6	578
Pozostałe koszty operacyjne	SB2	(1 178)	769	(409)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		24 704	(365)	24 339
Przychody finansowe	SB2	2 504	(2 330)	177
	PR1		3	
Koszty finansowe	PR2	(5 269)	(100)	(5 401)
	PR1		(32)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		21 939	(2 824)	19 115
Podatek dochodowy	SB6	(4 605)	175	(4 005)
	PR4		425	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		17 334	(2 224)	15 110
ZYSK (STRATA) NETTO		17 334	(2 224)	15 110
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		17 334	(2 224)	15 110

1) różnice wynikające ze stwierdzonych błędów (SB) w zatwierdzonych sprawozdaniach wg UoR

SB1	Grupa Kapitałowa nie dokonała korekt sprzedaży o wartość zwróconych towarów po dniu bilansowym co jest niezgodne z polityką rachunkowości grupy. W związku z powyższym wprowadzono następującą korektę:	
	Korekta otrzymanych przychodów do zwrotu	(1 371) tys. zł
	Korekta kosztu dotyczącego otrzymanych zwrotów	1 036 tys. zł
	Wpływ na wynik	(335) tys. zł
SB2	Grupa Kapitałowa nie uwzględniła w wycenie zapasu wartości otrzymanych rabatów i skont od dostawców ujmując je w wyniku finansowym w momencie ich naliczenia, w związku z powyższym skorygowano wartości:	
	Sprzedanych towarów	1 110 tys. zł
	Przychodów finansowych	(2 330) tys. zł
	Co spowodowało zmianę wyniku o	(1 220) tys. zł
SB3	W trakcie analiz poziomu zapasów Grupa Kapitałowa stwierdziła następujące błędy:	
	1. Brak utworzenia odpisów na zapas uszkodzony w pełnej wysokości, co jest niezgodne z polityką rachunkowości grupy	(181) tys. zł
	2. Brak ujęcia w księgach zużycia wydanych materiałów IT	(182) tys. zł
	Razem	(363) tys. zł
SB4	W trakcie analizy korekt konsolidacyjnych stwierdzono błędy rachunkowe w zakresie kalkulacji wyłączeń marż ujmowanych na zapasach przez podmioty Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korektę wartości	
SB5	Grupa Kapitałowa nie utworzyła rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w związku z czym nastąpiło jej dokończenie w kwocie 60 tys. zł.	
SB76	Wpływ powyższych korekt na podatek dochodowy	
	Skorygowanie przychodów o towary zwrócone przez klientów po dniu bilansowym	64 tys. zł
	Ujęcie rabatów i skont od dostawców	232 tys. zł
	Korekta kalkulacji wyłączenia konsolidacyjnego marży na sprzedanych towarach	(280) tys. zł
	Ujęcie wykorzystania sprzętu IT	34 tys. zł
	Korekta błędnej kalkulacji podatku odroczonego	125 tys. zł
	Razem	175 tys. zł

2) różnice wynikające ze zmian polityki rachunkowości (PR)

PR1	Objęcie konsolidacją podmiotów niekonsolidowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR z uwagi na dopuszczalne uproszczenia w tych standardach	
PR2	Zgodnie z poprzednią polityką rachunkowości Grupa kapitałowa rozliczała wartość zapłaconych prowizji od kredytów obrotowych w czasie trwania zawartej umowy kredytowej, w związku z czym ujęto w koszty roku obrotowego wartość prowizji od kredytów obrotowych w kwocie 100 tys. zł.	
PR3	Grupa Kapitałowa przeprowadziła zgodnie z MSSF wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży do wartości godziwej na dzień bilansowy. W związku z wyceną ujęto stratę w wartości 2.141 tys. zł.	
PR4	Wpływ powyższych korekt na podatek dochodowy	
	Spisanie kosztów prowizji bankowych	19 tys. zł
	Ujęcie wyceny do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	406 tys. zł
	Razem	425 tys. zł

2.2.4. Uzgodnienie przepływów pieniężnych netto na 31.12.2014 wykazanych w ostatnich zatwierdzonych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg Ustawy o rachunkowości (UoR) z przepływami pieniężnymi netto wg skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSSF

Nie wystąpiły różnice pomiędzy przepływami pieniężnymi netto wg polskich standardów rachunkowości oraz MSSF.

2.3 Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu standardu MSSF 16 "Leasing" na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE, co nie wywiera wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.4. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących zmian do standardów oraz interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które obowiązują dla sprawozdań sporządzonych za okresy roczne rozpoczynające się po 31 grudnia 2014r.:

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączenie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione zmiany do standardów i interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Podstawa wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które zostały wycenione w wartości godziwej.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- **Poziom 1:** danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- **Poziom 2:** danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- **Poziom 3:** danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej i jednostek zależnych. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z
Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

• wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;

- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

3.3.1 Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawnych kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnych kontroli a wartością godziwą uiszczonej lub otrzymanej zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawnych kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

3.4 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Grupa w momencie zaklasyfikowania aktywa trwałego jako przeznaczonego do zbycia zaprzestaje jego amortyzacji .

3.5 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.5.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały wydane z magazynu, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami oraz nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody wykazuje się w wartości netto, bez podatku VAT, z uwzględnieniem udzielonych rabatów oraz pomniejszone o zwroty towarów przez klientów.

3.5.2 Świadczenie usług

Przychody z świadczenia usług ujmowane są w momencie wykonania usługi po potwierdzeniu wykonania usługi przez klienta.

3.5.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z dywidendy ujmowane są w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychody z odsetek ujmowane są gdy uprawdopodobnione jest ich otrzymanie a wysokość może być określona w wiarygodny sposób.

3.6 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.6.1 Grupa jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności pozostałych, w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

3.6.2 Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.8 Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Umowy dzierżawy i leasingu, których całe ryzyko i korzyści wynikające z tytułu posiadania aktywów dotyczą leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego i odnoszone liniowo w kosztach.

3.7 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym z dnia poprzedzającego dzień transakcji, przy czym kurs ten nie odbiega istotnie od kursu na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu danej waluty ogłaszanego przez NBP na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia transakcji oraz wyceny na dzień sprawozdawczy pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu, przy czym różnice kursowe powstające w związku z rozliczeniem zobowiązań i należności handlowych ujęte zostały w pozostałych zyskach/stratach netto w ramach działalności operacyjnej.

3.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.9 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

3.9.1 Koszty świadczeń emerytalnych i z tytułu rozwiązania umów

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty świadczeń emerytalnych w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Credit Method).

Rezerwy obliczane są metoda indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie odpowiednich przepisów prawa.

Prognozowana kwota świadczenia jest obliczana z uwzględnieniem m.in. przewidywanej kwoty podstawy wymiaru tego świadczenia, przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru świadczenia do momentu nabycia przez danego pracownika prawa do tego świadczenia oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy danego pracownika.

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej jest ustalane w oparciu o metodę ryzyk współzawodniczących (ang. Multiple Decrement Model), przy czym uwzględnia się możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika jest określana z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa oraz z uwzględnieniem danych statystycznych Spółki. Ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci pracownika są ustalane z wykorzystaniem danych statystycznych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają pozostałe całkowite dochody (świadczenia emerytalne) lub koszty (pozostałe długoterminowe świadczenia) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia powstałe w wyniku zmiany programu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od razu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawane w momencie kiedy, jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

3.9.2. Krótkoterminowe i inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie, w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń, jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

Ujęte zobowiązania z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości szacowanych przyszłych wpływów środków pieniężnych, które mają być wykonane przez Grupę w odniesieniu do usług świadczonych przez pracowników do dnia sprawozdawczego.

3.10 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w Nocie 30.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego (do momentu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane), a także na dzień rozliczenia, wycenia się wartość godziwą zobowiązania, z odniesieniem wszelkich zmian wartości godziwej na wynik roku.

3.11 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.11.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.11.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.11.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz środki trwałe obce, które użytkowane są na podstawie umów dzierżawy i leasingu (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo korzyści i ryzyko z ich posiadania), wykorzystywane w działalności Grupy, a ich przewidywany okres użytkowania przekracza jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty, które są bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego, które naliczone zostały do momentu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych uwzględniane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym, uwzględniająca udzielone rabaty oraz wszystkie koszty, które można bezpośrednio przyporządkować, poniesione w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu nadającego się do jego użytkowania. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Środki trwałe w okresie ich montażu bądź budowy, które na dzień bilansowy nie zostały dostosowane do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa ujemowane są jako środki trwałe w budowie. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe podlegają amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu przyjęcia składnika aktywów do użytkowania. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i odzwierciedlają faktyczne ich zużycie. Ustalane odpisy dokonywane są metodą liniową wg następujących stawek:

grunty - nie podlegają amortyzacji

budynki i lokale oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego i spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego - 2,5% - 10%

obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 2,5% - 10%

kotły i maszyny energetyczne - 2,5% - 10%

maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - 10% - 25%

urządzenia techniczne - 10% - 30%

środki transportu - 10% - 40%

narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie, gdzie indziej nieskasyfikowane - 5% - 30%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujemowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego, uwzględniane są w środkach trwałych w budowie. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

3.13 Aktywa niematerialne

3.13.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Grupa posiada w aktywach niematerialnych głównie licencje na programy komputerowe, które wycenia w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz doprowadzenie do stanu umoliwiającego ich użytkowanie. Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych (utrzymanie serwisowe, aktualizacje i modyfikacje) są ujmowane w kosztach okresu, w którym są ponoszone, chyba, że dotyczą dłuższego okresu, wówczas rozliczane są proporcjonalnie poprzez rozliczenie międzyokresowe kosztów.

3.13.2 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.14 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.15 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszoną o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość skont, rabatów i opustów i innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów uwzględniana jest jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich otrzymania.

Wartość zapasów pomniejszają odpisy aktualizujące, tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży jest niższa od ceny zakupu jak również w przypadku gdy stwierdzono, że towary są niepełnowartościowe lub uszkodzone.

3.16 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.16.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.16.2 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

3.17 Instrumenty finansowe

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

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.18 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmują się i wyksięgują w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.18.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.18.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 29.

3.18.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.18.4 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym handlowe i pozostałe należności, sald bankowych i środków pieniężnych i inne) wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdy efekt dyskontowania jest niematerialny.

3.18.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.18.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 180 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta stanowiącego odpis. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie odpisów. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu ujmują się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach i kumulują w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.18.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Grupa zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.19 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.19.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do grupy klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu

3.19.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.19.3 Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu.

Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmuje się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej. W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysków zatrzymanych. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmuje się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

3.19.4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.19.4.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach;
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w nocie 29.

3.19.4.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.19.4.3 Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Grupę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.19.4.4 Zaprzestanie ujmiwania zobowiązań finansowych

Grupa zaprzestaje ujmiwania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.20 Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zawiera różnorodne umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward oraz opcje walutowe. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w Nocie 29.

Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

3.20.1 Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli spełniają definicję instrumentów pochodnych oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.

3.21 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w okresie sprawozdawczym nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu

4.1.1 Podatek odroczony od odpisów aktualizujących należności oraz zapasów

Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi Grupę utworzone odpisy aktualizujące należności oraz koszt likwidacji uszkodzonych towarów mogą zostać ujęte jako koszt podatkowy jedynie w przypadku posiadania przez Grupę dokumentacji uprawniającej do odroczenia podatku od kosztów tych należności oraz likwidację uszkodzonych towarów. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie posiadała takiej dokumentacji, jak również Zarząd nie przewiduje jej uzyskania w przyszłości w związku z tym utworzone odpisy aktualizujące należności oraz na uszkodzone towary uznano za różnicę trwałą. Wartość nieujętego aktywa od tych kosztów zaprezentowano w nocie 11.6

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Jak opisano w Nocie 3.12 oraz 3.13, Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd nie stwierdził potrzeby korygowania przyjętych okresów ekonomicznego użytkowania rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

4.2.2 Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa Grupy wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd dokonał ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, Grupa angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Zarząd ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w Nocie nr 29.10.

4.2.3 Szacunek oczekiwanych kosztów napraw gwarancyjnych

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Grupa udziela gwarancje na sprzedawane towary na okres 2 lat. W przypadku wykrycia wad w sprzedanych towarach w tym okresie na Grupie ciąży obowiązek wymiany towaru na nowy bądź zwrot gotówki wraz z pokryciem dodatkowych kosztów powstałych na skutek użytkowania wadliwego towaru.

Równocześnie część dostawców udziela Grupie gwarancje jakości na nabywane towary co powoduje, że ewentualne koszty dotyczące reklamacji tych towarów przenoszone są na dostawcę.

W celu przyporządkowania kosztu napraw gwarancyjnych do okresu, w którym nastąpiła sprzedaż Grupa dokonuje szacunku przyszłych kosztów z tyt. napraw gwarancyjnych w oparciu o wielkość sprzedaży w danym okresie oraz wskaźnik wadliwości sprzedawanych towarów.

Wskaźnik wadliwości sprzedawanych towarów został ustalony przez Grupę w oparciu o przeprowadzoną analizę wadliwości sprzedawanych towarów na podstawie posiadanych danych o uznanych reklamacjach w trakcie ostatnich 3 lat oraz poniesionych rzeczywistych kosztów napraw gwarancyjnych w tym okresie, przy uwzględnieniu otrzymanych gwarancji od dostawców.

4.2.4 Szacunek wartości dokonanych zwrotów przez klientów zgodnie z udzielonym prawem do zwrotu

Klienci Grupy otrzymali prawo do dobrowolnego dokonania zwrotu nabytego towaru pod warunkiem, że towar ten nie nosi śladów użytkowania, klient w tym przypadku może dokonać zwrotu towaru do 14 dni od daty zakupu. W zakresie zwrotów towaru tytułem reklamacji Grupa zobowiązana jest do stosowania przepisów Kodeksu Cywilnego, który reguluje te kwestie. Grupę obowiązywał roczny okres rękojmi do dnia 24.12.2014, natomiast po zmianie przepisów Kodeksu Cywilnego, z dniem 25.12.2014 Grupę obowiązuje dwuletni okres rękojmi za sprzedane towary.

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej zdecydowana większość zwrotów realizowana jest w trakcie 3 miesięcy od daty sprzedaży. Grupa oszacowała wartość przyszłych korekt sprzedaży z tyt. zwrotów towarów przez klientów na podstawie danych historycznych w zakresie realizacji zwrotów oraz zrealizowanego w bieżącym okresie obrotu.

4.2.5 Szacunek wartości otrzymanych rabatów z tyt. obrotu od dostawców

Grupa otrzymuje rabaty na wartość nabytych towarów, których wielkość uzależniona jest od rocznego obrotu z danym dostawcą.

Wysokość rabatu ustalana jest już po zakończeniu okresu sprawozdawczego w związku z powyższym Grupa szacuje wysokość otrzymanych rabatów w oparciu o wysokość obrotu z danym dostawcą oraz zawarte w umowie wielkości należnych rabatów.

4.2.6 Szacunek wartości odzyskiwalnej posiadanych towarów

Grupa udziela swoim klientom rabaty od cen sprzedaży uzależnione od wielkości obrotu i innych czynników marketingowych. Powoduje to znaczące zróżnicowanie w wielkości udzielonych rabatów poszczególnym klientom oraz możliwość wystąpienie sprzedaży poniżej ceny zakupu. W związku z powyższym Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego szacuje wartość ujemnych marż, jakie zostaną poniesione w przyszłości i tworzy odpis aktualizujący na zapas, co zapewnia wycenę zapasu w wartości możliwej do odzyskania.

Wartość tworzonego odpisu ustalana jest w oparciu o średnią wartość ujemnych marż uzyskaną ze sprzedaży w trakcie poprzednich 3 lat od dnia bilansowego.

4.2.7 Szacunek wysokości odpisu aktualizującego należności

Na dzień sprawozdawczy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej (patrz nota 19).

4.2.8 Prawdopodobieństwo osiągnięcia umownego obrotu zgodnie z zawartymi umowami wsparcia

Grupa zawiera umowy wsparcia z wybranymi klientami w celach marketingowych. W ramach zawartych umów Spółka zobowiązuje do udzielenia określonego wsparcia w przypadku zrealizowania przez kontrahenta ustalonego obrotu. Grupa ujmuje w wyniku wartość wsparcia zgodnie z zrealizowanym przez kontrahenta obrotem oraz prawdopodobieństwem osiągnięcia obrotu umownego. Prawdopodobieństwo to szacowane jest w oparciu o dane historyczne w zakresie skuteczności zawieranych umów wsparcia.

5. Przychody

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	517 898	424 623
Przychody ze świadczenia usług	740	482
	518 638	425 105

6. Segmenty operacyjne

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

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

6.2 Informacje geograficzne

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży:

	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów w kraju	422 368	346 792
Sprzedaż towarów poza kraj	95 530	77 831
Sprzedaż usług w kraju	469	224
Sprzedaż usług poza kraj	271	258
	518 638	425 105

6.3 Informacje o wiodących klientach

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

7. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN' 000	PLN' 000
Amortyzacja	(3 921)	(3 382)
Zużycie materiałów i energii	(3 883)	(3 499)
Usługi obce	(50 249)	(42 380)
Podatki i opłaty	(624)	(663)
Koszty świadczeń pracowniczych	(37 217)	(30 705)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6 740)	(3 894)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(387 526)	(313 179)
Razem koszty wg rodzaju	(490 160)	(397 702)
Koszty sprzedaży i marketingu	(63 647)	(52 796)
Koszty logistyki	(27 423)	(23 166)
Koszty zarządu	(11 349)	(8 471)
Koszt własny sprzedaży	(387 741)	(313 269)
Razem koszty w układzie kalkulacyjnym	(490 160)	(397 702)

8. Pozostałe zyski/straty netto

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Wycena do wartości godziwej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	(2 140)
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej (netto)	(843)	(577)
Pozostałe	(1 251)	(516)
Razem pozostałe zyski/straty netto	(2 094)	(3 233)

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zyski z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych W GPW	4	125
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	38	-
Pozostałe przychody finansowe	171	52
Razem	213	177

10. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	(1 882)	(2 261)
Odsetki od pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	(1 869)	(1 358)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 046)	(720)
Pozostałe koszty odsetkowe	(6)	(112)
Koszty odsetkowe razem	(4 803)	(4 451)
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z tyt. zrealizowanych walutowych kontraktów terminowych wycenianych WGPW	(140)	(52)
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań z tyt. walutowych kontraktów terminowych wycenianych w WGPW	(10)	-
Pozostałe koszty finansowe	(771)	(898)
	(921)	(950)
	(5 724)	(5 401)

11. Podatek dochodowy

11.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(3 231)	(4 944)
Dotyczący poprzednich lat	-	(11)
	(3 231)	(4 955)
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(1 114)	950
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
	(1 114)	950
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	(4 345)	(4 005)

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	20 683	19 115
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(3 930)	(3 632)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(415)	(362)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-	-
	(4 345)	(3 994)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	(11)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	(4 345)	(4 005)

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi.

11.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło ujęcie podatku dochodowego bezpośrednio w kapitale własnym

11.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło ujęcie podatku dochodowego w pozostałych całkowitych dochodach

11.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2015 <u>PLN'000</u>	Stan na 31/12/2014 <u>PLN'000</u>	Stan na 01/01/2014 <u>PLN'000</u>
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku dochodowego	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	693	1 243	1 325
	<u>693</u>	<u>1 243</u>	<u>1 325</u>

11.5 Podatek odroczony

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 209	3 402	1 759
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(1 276)	(2 274)	(1 582)
	(67)	1 128	177

Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 01/01/2014 PLN'000	Ujęte w wynik 2014	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Ujęte w wynik 2015	Stan na 31/12/2015 PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Różnica dotyczącą rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań leasingowych	(1 582)	(692)	(2 274)	(483)	(2 757)
Różnica dotycząca wyceny zapasów	566	232	798	180	978
Naliczone korekty do otrzymania od dostawców					(784)
Wyłączenie marż aktywowanych na zapasie w ramach wyłączeń konsolidacyjnych	802	481	1 283	(204)	1 079
Aktywo od wyceny w wart. godziwej aktywów przeznaczonych do zbycia	-	407	407	(407)	-
Różnica wynikająca z wyceny opcji walutowych	-	-	-	-	-
Pozostałe różnice przejściowe	391	523	914	504	1 418
	177	951	1 128	(411)	(67)
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi					
Straty podatkowe	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	177	951	1 128	(411)	(67)

11.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
- Niewykorzystane straty podatkowe	-	-	-
- Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-	-
- Utworzenie odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności (i)	2 109	1 737	1 488
	2 109	1 737	1 488

(i) Spółka odstąpiła od tworzenie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego od utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności, gdyż w ocenie Zarządu Spółka nie będzie w stanie udokumentować poniesionego kosztu zgodnie z ustawą o CIT oraz odliczyć kosztu od dochodu podatkowego

12. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2014</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>01/01/2014</u> PLN'000
Nieruchomość zabudowana (i)	-	9 500	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	9 500	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia (i)	-	559	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

- (i) Dnia 20 listopada 2014 podpisano umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości zabudowanej położonej w Bieruniu, zgodnie umową przedwstępną Spółka otrzymała zadek w kwocie 559 tys. PLN, który zostanie rozliczony w momencie sprzedaży nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2014 Spółka dokonała wyceny nieruchomości zabudowanej do wartości godziwej w oparciu o rzeczywiście ustaloną cenę netto sprzedaży nieruchomości w kwocie 9.500 tys. PLN. W związku z przeprowadzoną wyceną Spółka ujęła strat w pozycji "pozostałe zyski/straty netto" w wysokości 2.140 tys. PLN

Dnia 23 marca 2015, na podstawie Aktu Notarialnego nr Repertorium A numer 3492/2015 dokonano sprzedaży przedmiotowej nieruchomości.

13. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2015 zł na akcję	Okres zakończony 31/12/2014 zł na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,17	0,17
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>0,17</u>	<u>0,17</u>
Zysk rozdzielony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,17	0,17
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozdzielony na akcję ogółem	<u>0,17</u>	<u>0,17</u>

13.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2014 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 338	15 110
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>16 338</u>	<u>15 110</u>
	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2014 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	<u>94 000</u>	<u>88 525</u>

13.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2015 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 31/12/2014 <u>PLN'000</u>
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 338	15 110
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>16 338</u>	<u>15 110</u>

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31/12/2015 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 31/12/2014 <u>PLN'000</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	94 000	88 525
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną po cenie nominalnej:		
Warranty pracownicze	-	158
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	<u>94 000</u>	<u>12 071</u>

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne		-	558
Budynki	1 246	1 113	11 938
Maszyny i urządzenia	9 011	8 076	2 550
Środki transportu	5 209	3 554	2 720
Pozostałe	11 396	10 779	5 415
Środki trwałe w budowie	178	83	6 689
łącznie rzeczowe aktywa trwałe	27 040	23 605	29 870

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
Maszyny i urządzenia	5 467	4 513	1 034
Środki transportu	3 935	2 783	2 002
Pozostałe	7 756	7 883	3 747
Środki trwałe w budowie	155	-	6 651
	17 313	15 179	13 434

Umowy leasingu finansowego dotyczą leasingu sprzętu komputerowego, samochodów, wózków widłowych, regałów magazynowych, oprogramowań. Szczegóły dotyczące umów leasingowych zawarte zostały w nocie 27.

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 01 stycznia 2014 roku	558	14 005	4 901	4 961	7 418	6 689	38 532
Zwiększenia							
Zakup	-	777	2 728	214	1 417	83	5 219
Leasing	-	-	762	1 272	904	-	2 938
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	3 050	-	3 639	(6 689)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż	-	-	(59)	(229)	(77)	-	(365)
Likwidacja	-	(130)	(171)	(73)	-	-	(374)
Pozostałe zmniejszenia	-	(160)	(53)	-	(9)	-	(222)
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	(558)	(12 990)	(207)	-	(6)	-	(13 761)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2014 roku	-	1 502	10 951	6 145	13 286	83	31 967
Zwiększenia							
Zakup		383	634	669	960	23	2 669
Leasing			1 483	1 550	378	154	3 565
Rozliczenie środków trwałych w budowie		39			12	(51)	-
Zmniejszenia							
Sprzedaż			(9)	(98)			(107)
Likwidacja		(62)	(1)	(23)	(31)		(117)
Sprzedaż leasing				(64)			(64)
Przeklasyfikowania pomiędzy grupami RAT		(131)	69		62		-
Pozostałe zmniejszenia						(31)	(31)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2015 roku	-	1 731	13 127	8 179	14 667	178	37 882

	Grunt własny	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 01 stycznia 2014 roku	-	2 067	2 351	2 241	2 003	-	8 662
Amortyzacja za okres	-	386	832	535	538	-	2 291
Sprzedaż	-	-	(39)	(173)	(31)	-	(243)
Likwidacja	-	(66)	(149)	(9)	-	-	(224)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(1 998)	(120)	-	(3)	-	(2 121)
Umorzenia - stan na 31 grudnia 2014 roku	-	389	2 875	2 591	2 507	-	8 362
Amortyzacja za okres	-	151	1 235	523	764	-	2 673
Sprzedaż	-	-	(9)	(66)	-	-	(75)
Likwidacja	-	(33)	-	(76)	(8)	-	(117)
Przeklasyfikowania pomiędzy grupami RAT	-	(22)	14	-	8	-	-
Pozostałe zwiększenia, zmniejszenia	-	-	1	(2)	-	-	(1)
Umorzenia - stan na 31 grudnia 2015 roku	-	485	4 116	2 970	3 271	-	10 842

14.1 Rzeczowe aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Dnia 28 stycznia 2015 ING Bank Śląski S.A. wydał zezwolenie na wykreślenie hipotek na nieruchomości w Bieruniu, które były zabezpieczeniem kredytów bankowych (nr umowy kredytu: 687/2012/00006805/00 z dnia 28.03.2012, 687/2011/00005790/00 z 30.08.2011, CBK1/EJ/3/0700133226/04 z 16.01.2004, 8822007001001078/00 z 13.08.2007, 882/2014/00000482/00 z 14.01.2014) oraz zabezpieczeniem wierzycelności Banku (umowa zlecenia nr 2013/882/679 z 29.10.2013). Sąd Rejonowy w Tychach dokonał wpisu wykreślenia hipotek w dniu 03.03.2015, 05.03.2015, 02.03.2015, 11.02.2015, 26.02.2015, 09.02.2015, 18.02.2015. Dnia 20 listopada 2014 podpisano umowę przedwstępną sprzedaży w/w nieruchomości i w związku z tym nastąpiło jej przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia (szczegółowy opis w Nota 12).

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania zabezpieczonego nieruchomością	-	-	25 446

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

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość netto środków trwałych w leasingu	17 313	15 179	13 434

Szczegóły dotyczące umów leasingowych zawarte zostały w nocie 26 i 27.

15. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Oprogramowanie komputerowe	5 660	5 829	5 892
Inne wartości niematerialne i prawne	7	17	
Wartości niematerialne w budowie	-	51	
Łącznie wartości niematerialne	5 667	5 897	5 892

	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto stan na 01 stycznia 2014 roku	8 114	343	-	8 457
Zwiększenia				
Zakup	1 032	17	51	1 100
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2014 roku	9 146	360	51	9 557
Zwiększenia				
Zakup	1 065	-	(51)	1 014
Zmniejszenia				
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	-	(24)	-	(24)
Wartość brutto stan na 31 grudnia 2015 roku	10 211	336	-	10 547

	Oprogramowanie komputerów	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie - stan na 01 stycznia 2014 roku	2 222	343	-	2 565
Amortyzacja za okres	1 095	-	-	1 095
Umorzenia - stan na 31 grudnia 2014 roku	3 317	343	-	3 660
Amortyzacja za okres	1 234	10	-	1 244
Likwidacja		(24)		
Umorzenia - stan na 31 grudnia 2015 roku	4 551	329	-	4 880

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów
Licencje od 2 - 7 lat

15.1 Istotne aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne Grupy stanowią przede wszystkim posiadane licencje na system ERP oraz oprogramowanie komputerowe służące wspomaganie gospodarki magazynowej Spółki.

16. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		
			Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
Maxgear Sp. z o.o. Sp. komandytowa	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy, woj. śląskie	100%	100%	100%
Maxgear Sp. z o.o.	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Polska, Tychy, woj. śląskie	100%	100%	100%
AP Auto Partner Latvia, SIA	sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów samochodowych	Łotwa, Ryga	100%	-	-

6 lutego 2015 roku Zarząd Auto Partner S.A. podjął decyzję w sprawie utworzenia Spółki prawa łotewskiego działającej pod nazwą AP Auto Partner Latvia, SIA. Auto Partner S.A. posiada 100% udziałów w nowo utworzonej Spółce.

17. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w WGPW			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia - Walutowe kontrakty terminowe	85	-	-
	85	-	-
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	97	25	23
Obligacje korporacyjne	-	-	-
	97	25	23
Razem	182	25	23
Aktywa obrotowe	121	7	16
Aktywa trwałe	61	18	7
	182	25	23

18. Zapasy

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Towary	168 295	136 335	112 433
Odpisy	(7 993)	(6 970)	(5 997)
	160 302	129 365	106 436

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

Wartość ujętego kosztu zapasów

Pozycja sprawozdania finansowego	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	(387 023)	(313 179)
Koszty magazynowania (logistyki)	-	-
Koszty sprzedaży	(673)	(923)
Koszty zarządu	-	-
	(387 696)	(314 102)

Jako koszt sprzedaży Spółka ujmuje koszt wymiany gwarancyjnej towarów.

Zmiana odpisów na zapasy

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	6 970	5 997
zmniejszenie	(887)	(9)
zwiększenie	1 910	982
stan na koniec okresu	7 993	6 970

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na zapasach jako zabezpieczenie kredytów bankowych. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem na zapasach w poszczególnych latach wynosiła:	71 633	55 347	45 444

Nabycie towarów z zastrzeżonym przekazaniem prawa własności

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

19. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Należności handlowe płatne do 12 miesięcy	26 565	19 983	16 446
Należności handlowe płatne powyżej 12 miesięcy	300	211	80
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(2 211)	(1 278)	(1 042)
	24 654	18 916	15 484
Należności z tyt. udzielonego leasingu finansowego (nota 20)	774	824	-
Pozostałe należności finansowe	3 699	2 265	1 843
Odpisy aktualizujące pozostałe należności finansowe	(2 537)	(1 472)	(1 239)
Razem należności finansowe	26 590	20 533	16 088
Zaliczki na dostawy	435	4 128	2 597
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	22	88	-
Pozostałe należności niefinansowe	1 120	1 935	2 619
	28 167	26 684	21 304
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	26 975	25 552	21 357
Pozostałe należności długoterminowe	1 192	1 132	223
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	28 167	26 684	21 580

19.1 Należności handlowe

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

Spółka dokonuje oceny kredytowej klientów uwzględniając następujące czynniki:

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

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

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

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

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

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
0-90 dni	6 107	4 278	3 649
91-180 dni	340	94	43
180-365 dni	233	-	-
Razem	6 680	4 372	3 692

Zmiany stanu odpisu na należności handlowe zagrożone

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	1 278	1 042
Zwiększenie	1 102	415
Zmniejszenie	(169)	(179)
Stan na koniec okresu	2 211	1 278
należności handlowe brutto	26 865	20 194
należności handlowe netto	24 654	18 916

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

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

Analiza wiekowa należności handlowe, które utraciły wartość

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe, które utraciły wartość			
60-90 dni	-	-	-
91-120 dni		127	41
121-180 dni	933	106	213
ponad 180 dni	1 278	1 044	788
Razem	2 211	1 278	1 042

19.2 Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki i pozostałe należności

	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2014 PLN'000
Stan na początek okresu	1 472	1 239
Zwiększenie	1 238	344
Zmniejszenie	(173)	(111)
Saldo	2 537	1 472

19.3 Zabezpieczenia ustanowione na należnościach handlowych i pozostałych

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
--	----------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

Spółka udzieliła kredytodawcom cesji należności z tyt. sprzedaży jako zabezpieczenie otrzymanych kredytów co zostało szczegółowo opisane w nocie 23. Wartość zabezpieczenia ustanowionego na należnościach w poszczególnych latach wynosiła:

24 654	-	-
--------	---	---

Dodatkowo Spółka wpłaciła kaucje zabezpieczające w związku z zawartymi umowami najmu nieruchomości. Kaucje stanowią zabezpieczenie zapłaty zobowiązań z tyt. najmu nieruchomości jak również ewentualnych kar umownych i odszkodowań. Opis wartości zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu opisano w nocie 34. Poniżej przedstawiono wartości udzielonych kaucji:

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Saldo kaucji wpłaconych	734	495	170

20. Należności z tytułu leasingu finansowego, w którym Spółka występuje jako finansujący

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	224	90	-
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	550	734	-
	774	824	-

20.1 Umowy leasingu

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

20.2 Należności w leasingu finansowym

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	225	90	-	224	90	-
Od drugiego do piątego roku włącznie	626	851	-	550	734	-
	851	941	-	774	824	-
Minus niezyskany dochód finansowy	(77)	(117)	-	n/a	n/a	n/a
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu	774	824	-	774	824	-
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-	-	-
	774	824	-	774	824	-

Stopy procentowe leasingu są stałe w całym okresie leasingu. Średnia stopa leasingu dla w/w umów wynosiła w 2014 i 2015 roku 5% (w latach wcześniejszych leasing nie występował).

Należności tytułu leasingu nie są przeterminowane ani obciążone ryzykiem utraty wartości.

21. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
W pełni opłacony kapitał podstawowy	9 400	8 856	5 404
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
	9 400	8 856	5 404
	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	'000	'000	'000
Kapitał akcyjny składa się z:			
akcje imienne serii A uprzywilejowane (i)	1	1	1 000
akcje imienne serii B zwykłe (ii)	111	111	4 556
akcje imienne serii C zwykłe (iii)	160	160	160
akcje imienne serii D zwykłe (iii)	48 320	48 320	48 320
akcje imienne serii E zwykłe (iv)	39 964	39 964	
akcje imienne serii F zwykłe (v)	4 444		
akcje imienne serii G uprzywilejowane (vi)	1 000		
Razem	94 000	88 556	54 036
	Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
Razem wartość nominalna akcji	9 400	8 856	5 404

(i) Akcje serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

(ii) W grudniu 2014 roku, zgodnie z uchwałą NWZA, Grupa nabyła od akcjonariusza Evrard Trading Limited 999.000 akcji serii A oraz 4.444.440 akcji serii B za wynagrodzeniem 7.947.422,40 PLN. Jednocześnie NWZA podjęło uchwałę w sprawie umorzenia nabytych 999.000 akcji serii A oraz 4.444.440 akcji serii B o wartości nominalnej 544 tys. PLN. Rejestracja wyżej opisanego obniżenia kapitału w KRS nastąpiła w 2015 roku.

(iii) W dniu 13.11.2013 NWZA postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 48.319.769 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje zostały objęte za wkład pieniężny równy wartości nominalnej akcji.

Ponadto w dniu 27.12.2013 zarząd dokonał dookreslenia wartości kapitału podstawowego w związku z emisją 160.386 akcji serii C wydanych w zamian za warranty subskrypcyjne stanowiące element programu motywacyjnego. Szczegóły programu motywacyjnego zostały określone w nocie nr 30.

Rejestracja wyżej opisanych podwyższeń kapitału nastąpiła w 2014 roku

(iv) W dniu 19.02.2014 NWZA postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 39.964.295 akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Akcje zostały objęte za wkład pieniężny równy wartości nominalnej akcji.

Rejestracja wyżej opisanego podwyższenia kapitału nastąpiła w 2014 roku.

(v-vi) W dniu 03.12.2014 NWZA podjęło uwałę nr 6 o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru o kwotę 544.344 PLN, 4.444.440 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 999.000 akcji imiennych uprzywilejowanych (uprzywilejowane w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu) serii G o wartości nominalnej 0,10zł każda i cenie emisyjnej 0,12 zł każda. Rejestracja kapitału w KRS nastąpiła w dniu 05.03.2015 roku. Nadwyżka ze sprzedaży akcji wynikająca z różnicy między ceną nominalną akcji serii G a ceną emisyjną w wartości 20 tys PLN została ujęta w zyskach zatrzymanych.

Zgodnie z par. 8 Statutu Spółki akcje imienne Spółki, które ulegną dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity - Dz. U. z 2014 r., poz.94 ze zm.), przekształcą się na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji.

Dnia 15.12.2015 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H w ilości nie większej niż 23 mln sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł każda z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii H mogą być opłacane wyłącznie wkładami pieniężnymi i są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje te będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2015 roku na takich samych zasadach jak pozostałe akcje Spółki, jeżeli jednak zostaną one zapisane na rachunkach papierów wartościowych po dniu, w którym nastąpi ustalenie akcjonariuszy uprawnionych do udziału w zysku za rok 2015, wówczas akcje serii H będą po raz pierwszy uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok 2016.

Dnia 17 marca 2016 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowej kadry kierowniczej Spółki. Program będzie obowiązywał od momentu uchwalenia Regulaminu Programu przez Radę Nadzorczą aż do 31 grudnia 2019r. Jednocześnie postanowiono o warunkowym podniesieniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 230 tys. PLN przez emisję nie więcej niż 2,3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN. Szczegółowy opis założeń programu przedstawiono w nocie 36.1

21.1 Warranty na akcje przyznane w ramach programu motywacyjnego

Zgodnie z zapisami programemu motywacyjnego kluczowym pracownikom wyższego szczebla przyznano za 2011 rok warranty

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
Liczba warrantów (szt)	-	-	-
Średnia ważona cena wykonania (zł)	-	-	-

Przyznane warranty na akcje przyznane w ramach programu motywacyjnego nie posiadają prawa do dywidendy ani praw głosu. Dodatkowe informacje dotyczące planu pracowniczych opcji na akcje przedstawiono w Nocie 30.

21.2 Złożenie prospektu emisyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego

Dnia 22 grudnia 2015 roku Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie. W związku z powyższym w dniu 15 grudnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę numer 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, zgodnie z którą Kapitał zakładowy Spółki wyniesie nie mniej niż 9 400 000, 10 zł i nie więcej niż 11 700 000,00 zł.

22. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	61 741	41 468	23 977
Zyski (straty) niepodzielone	4 926	8 816	18 600
Razem zyski zatrzymane	66 667	50 284	42 577

22.1 Zmiany kapitału zapasowego

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	41 468	23 977
Wypłata dywidendy	-	-
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	20 253	24 894
Umorzenie akcji	-	(7 403)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	20	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	61 741	41 468

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Wartość utworzonego kapitału zapasowego na pokrycie straty zgodnie z KSH	3 133	2 952

22.2 Zmiany zysków (strat) niepodzielonych

	Okres zakończony 31/12/2015 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 31/12/2014 <u>PLN'000</u>
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 816	18 600
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	16 338	15 110
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wyścigowanie opcji put na akcje własne z uwagi na jej wygaśnięcie (nota 30)	25	-
Wypłata dywidendy	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(20 253)	(24 894)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>4 926</u>	<u>8 816</u>

22.3 Wypłacona dywidenda

7 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wypłaty akcjonariuszom dywidendy w kwocie 37.541 tys. PLN z zysków zatrzymanych. Dywidenda na akcję wyniosła 6,76 PLN. Wypłata dywidendy nastąpiła w transzach w trakcie 2013 i 2014 roku.

25.06.2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku na kapitał zapasowy, uchwała nr 4 Akt notarialny Rep.A 7752/2015.

22.4 Propozycja Zarządu w zakresie podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015.

Zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 Zarządu proponuje przekazać na kapitał zapasowy.

23. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych (patrz Nota 31.3)	28 424	38 336	-
	<u>28 424</u>	<u>38 336</u>	<u>-</u>
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	29 633	18 191	20 487
Kredyty bankowe	42 000	39 793	26 611
	<u>71 633</u>	<u>57 984</u>	<u>47 098</u>
	100 057	96 320	47 098
Zobowiązania krótkoterminowe	31 357	56 915	22 584
Zobowiązania długoterminowe	68 700	41 999	24 514
	<u>100 057</u>	<u>98 914</u>	<u>47 098</u>

23.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz umów pożyczek

Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów i pożyczek:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 35.000.000,00 PLN (*)	22 247		
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym w ramach umowy wieloproduktowej/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 2.500.000,00 EUR (*)	7 386		
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy w rachunku kredytowym/termin spłaty: 18.10.2018/sublimit kredytowy w ramach limitu kredytowego umowy wieloproduktowej: 35.000.000,00 PLN (*)	42 000		
ING Bank Śląski S.A./kredyt w rachunku bankowym/termin spłaty: 30.08.2016/przyznana kwota kredytu: 22.000.000,00/rodzaj zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW nr KA1T/00014072/6, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych prowadzonych przez Deutsche Bank S.A. oraz WBK S.A., cesja należności ze sprzedaży na ING Bank Śląski S.A. \ WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża		16 378	18 856
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy/termin spłaty: 30.10.2015/przyznana kwota kredytu: 20.000.000,00/rodzaj zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna na nieruchomości KW nr KA1T/00014072/6, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych prowadzonych przez Deutsche Bank S.A. oraz WBK S.A., cesja należności ze sprzedaży na ING Bank Śląski S.A., poręczenie cywilne udzielone przez Spółkę zależną Maxgear Sp. z o.o. Sp.k.		20 030	20 000

Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów i pożyczek: - C.D.

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy/termin spłaty: 30.10.2015/przyznana kwota kredytu: 20.000.000,00/ rodzaj zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna na nieruchomości KW nr KA1T/00014072/6, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych prowadzonych przez Deutsche Bank S.A. oraz WBK S.A., cesja należności ze sprzedaży na ING Bank Śląski S.A., poręczenie cywilne udzielone przez Spółkę zależną Maxgear Sp. z o.o. Sp.k.		14 034	
ING Bank Śląski S.A./kredyt inwestycyjny/termin spłaty: 30.07.2016/przyznana kwota kredytu: 4.537.919,77/ rodzaj zabezpieczenia: hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW nr KA1T/00014072/6, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych prowadzonych przez Deutsche Bank S.A./WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża		735	1 247
ING Bank Śląski S.A./kredyt obrotowy/termin spłaty: 30.08.2016/przyznana kwota kredytu: 5.000.000,00/ rodzaj zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW nr KA1T/00014072/6, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych prowadzonych przez Deutsche Bank S.A. oraz WBK S.A., cesja należności ze sprzedaży na ING Bank Śląski S.A. \ WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża		4 994	4 988
Bank Zachodni WBK S.A./kredyt obrotowy w rachunku bankowym/termin spłaty: 05.02.2015/przyznana kwota kredytu: 2.500.000,00/ rodzaj zabezpieczenia: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco		1 813	
ING Bank Śląski S.A./kredyt inwestycyjny/termin spłaty: 31.12.2014/przyznana kwota kredytu: 3.550.000,00/ rodzaj zabezpieczenia: hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW nr KA1T/00014072/6, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych prowadzonych przez Deutsche Bank S.A.			376

Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów i pożyczek: - C.D.

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Deutsche Bank PBC S.A./kredyt w rachunku bankowym/termin spłaty: 23.01.2014/przyznana kwota kredytu: 2.500.000,00/rodzaj zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z umowy ubezpieczenia, deklaracja wekslowa\ WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża			1 631
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 784.000,00/ termin spłaty: 09.02.2016/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	389		
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 3.000.000,00/ termin spłaty: 31.12.2015/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku		2 594	
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki 30.000.000,00/ termin spłaty: 02.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku	28 035	30 016	
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki: 7.854.600,00/ termin spłaty: 01.12.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku		7 855	
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki: 600.000,00/termin spłaty: 31.01.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku		263	
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ przyznana kwota pożyczki: 600.000,00/ termin spłaty: 04.08.2024/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 5% w skali roku		202	
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/ termin spłaty: 06.08.2013/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 8% w skali roku			
pożyczka udzielona przez akcjonariusza/termin spłaty: 15.11.2013/ rodzaj zabezpieczenia: brak/ odsetki 3% w skali roku			
	100 057	98 914	47 098

Warunki udzielonych kredytów z saldem na 31.12.2015 są zaprezentowane wg stanu na dzień 31.12.2015. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zaciągnięte zostały w walucie PLN oraz EUR.

(*) W dniu 19.10.2015 Grupa podpisała z ING Bank Śląski umowę wieloproduktową nr 882/2015/00000925/00, która zastąpiła dotychczasowe umowy kredytowe z ING Bank Śląski. W ramach umowy ING Bank Śląski stawia do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 78.800.000,00 PLN. Limit udzielany jest do dnia 18.10.2018. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej w oparciu o WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża. Zabezpieczenie: zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach przesługującej klientowi ze sprzedaży; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Spółki prowadzonych przez BZ WBK S.A.; pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach Grupy prowadzonych przez Deutsche Bank Polska S.A.; poręczenie cywilne udzielone przez Maxgear Sp. z o.o. Spółka komandytowa.

W dniu 12.01.2016 Grupa podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy wieloproduktowej nr 882/2015/00000925/00 z dnia 19.10.2015, na mocy którego jednostka zależna przystąpiła do umowy w charakterze dłużnika solidarnego.

Decyzją Zarządu w dniu 08.12.2015 postanowiono dokonać wcześniejszej spłaty pożyczki wg umowy pożyczki z 10.12.2014 w kwocie kapitału 7.854.600,00 zł wraz z odsetkami, której termin płatności ustalony był na 01.12.2024 roku, oraz wg umowy pożyczki z 02.01.2014 w kwocie kapitału 2.000.000,00 zł wraz z odsetkami, której termin płatności ustalony był na 02.01.2024 roku.

24. Rezerwy

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych (i)	397	325	265
Pozostałe rezerwy	130	2	25
	527	327	290
Rezerwy krótkoterminowe	527	327	290
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
	527	327	290

(i) Grupa zgodnie z obowiązującymi przepisami udziela gwarancji konsumenckiej na sprzedawane towary. W ramach udzielonej gwarancji Spółka jest zobowiązana dokonać wymiany wadliwego towaru na poprawnie działający bądź dokonać zwrotu gotówki. Zarząd Grupy przeprowadził szacunki wysokości przyszłych kosztów wynikających z udzielonych gwarancji na sprzedane produkty i utworzył stosowne rezerwy.

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	35 787	24 971	26 773
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 483	3 525	2 853
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP	105	51	94
Inne zobowiązania	2 188	1 709	1 523
	42 563	30 256	31 243
Zobowiązania krótkoterminowe	42 563	30 256	31 243
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	42 563	30 256	31 243

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wymagalne do 12 miesięcy	35 787	24 971	26 773
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	-	-	-

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

26. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Zobowiązanie z tytułu zawartych umów leasingu (i)	11 230	10 128	9 205
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW			
Walutowe kontrakty forward niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	74
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
	11 230	10 128	9 279
Zobowiązania krótkoterminowe	2 790	2 331	1 426
Zobowiązania długoterminowe	8 440	7 797	7 853
	11 230	10 128	9 279

(i) Zobowiązania leasingowe zabezpieczone na aktywach w leasingu. Na zobowiązanie składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym, o okresie spłaty nieprzekraczającym pięciu lat (patrz Nota 27).

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

27.1 Ogólne warunki leasingu

Zobowiązania leasingowe dotyczą leasingu rzeczowych aktywów trwałych (wyposażenie magazynów oraz środki transportu). Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 5 lat. Na zobowiązanie z tytułu leasingu składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym. Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

27.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

Minimalne opłaty leasingowe

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	3 706	3 286	1 666
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	9 898	9 221	8 216
Powyżej 5 lat	-	-	-
	13 604	12 507	9 882
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(2 374)	(2 379)	(677)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	11 230	10 128	9 205

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	2 790	2 331	1 352
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	8 440	7 797	7 853
Powyżej 5 lat	-	-	-
	11 230	10 128	9 205

Uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	2 790	2 331	1 352
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	8 440	7 797	7 853
	11 230	10 128	9 205

28. Programy świadczeń emerytalnych

28.1 Programy określonych składek

Pracownicy jednostki dominującej oraz jednostek zależnych są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Jednostki te mają obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny (ZUS) celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Grupy w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej i stanowią składki zapłacone przez Grupę w ramach tych programów, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Część składek należnych za dany okres sprawozdawczy nie została odprowadzona do programów. Kwoty te zostały uregulowane po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
Składki ujęte w WF	5 973	4 819
w tym nieodprowadzone składki należne	1 074	833

28.2 Programy określonych świadczeń oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 051,00	920,00	532,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	110,00	86,00	58,00
	-	-	-
	1 161	1 006	590
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
krótkoterminowe zobowiązania z tyt. określonych świadczeń oraz niewykorzystanych urlopów	1 056,00	928,00	538,00
długoterminowe zobowiązania z tyt. określonych świadczeń oraz niewykorzystanych urlopów	105,00	78,00	52,00
	-	-	-
	1 161	1 006	590

Grupa prowadzi program określonych świadczeń dla kwalifikujących się pracowników spółek Grupy.

W ramach tych programów pracownicy mają prawo do odprawy emerytalnej w dniu przejścia na emeryturę w wysokości miesięcznego wynagrodzenia.

Rezerwy na świadczenia pracownicze wyznaczane są przez biuro aktuarialne. Do wyznaczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Wysokość zobowiązania tytułu niewykorzystanych urlopów, została wyliczona jako należne za niewykorzystany urlop wynagrodzenie.

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych programów określonych świadczeń:

	Rok zakończony	
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	(24)	(28)
Koszty odsetkowy netto	-	-
Składniki kosztów programu określonych świadczeń ujęte w wyniku finansowym	(24)	(28)
Składniki kosztów programu świadczeń ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-	-
Razem	(24)	(28)

Koszt bieżącego zatrudnienia za dany rok uwzględniono w kosztach świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym w ramach pozycji kosztów zarządu i kosztów sprzedaży.

29. Instrumenty finansowe

29.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od 2011 roku.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 23), zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (ujawnione w nocie 27) środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitał zapasowy, zysk zatrzymany (ujawnione odpowiednio w Notach 21, 22).

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe poza następującymi wyjątkami:

1) Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 3,1 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2014 3 mln PLN).

2) Kowenanty zawarte w umowach kredytowych ograniczają możliwość wypłaty dywidendy do kwoty wynoszącej 30% zysku netto za rok poprzedzający.

29.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zadłużenie (i)	156 298	142 433	122 366
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(11 007)	(5 369)	(5 562)
Zadłużenie netto	145 291	137 064	116 804
Kapitał własny (ii)	76 067	59 140	47 981
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	191,00%	231,76%	243,44%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako suma zadłużenia długo- i krótkoterminowego

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

29.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	11 007	5 369	5 562
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)			
Przeznaczone do obrotu	85	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-
Pożyczki i należności własne	25 913	20 533	16 111
- <i>należności handlowe i pozostałe należności finansowe</i>	25 816	20 508	16 088
- <i>udzielone pożyczki</i>	97	25	23
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Należności finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - należności z tytułu leasingu finansowego	774	824	-
Zobowiązania finansowe			
Wyceniane w WGPW			
Przeznaczone do obrotu	-	-	74
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	135 844	123 885	73 871
- <i>zobowiązania handlowe</i>	35 787	24 971	26 773
- <i>kredyty i pożyczki</i>	100 057	98 914	47 098
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 230	10 128	9 205

29.2.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

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

29.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności finansowej w Grupie.

29.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 29.5) i stóp procentowych (patrz Nota 29.7)

Grupa nie stosuje polityki zabezpieczeń w zakresie ryzyka zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe nie uległo zmianie.

29.5 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EUR	27 912	16 029	13 922
USD	12	4 054	1 564
CZK	214	183	154
Pozostałe	87	-	-

	Aktywa		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EUR	9 492	2 272	2 775
USD	89	76	123
CZK	1 513	2 155	3 119
Pozostałe	33	122	59

29.6. Wrażliwość na ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na znaczące ryzyko zmiany kursów walut wynikające z ekspozycji walutowej, które może wpłynąć na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych oraz wynik finansowy. Głównym źródłem ryzyka walutowego w Grupie jest zakup towarów w EUR i USD oraz sprzedaż towarów w EUR i CZK.

Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 10-proc. zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%. W przypadku 10-proc. osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

Wpływ spadku o 10% kursu EUR

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	1 492	1 114
Pozostałe całkowite dochody	0	0

Wpływ spadku o 10% kursu CZK

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	-105	-160
Pozostałe całkowite dochody	0	0

Wpływ spadku o 10% kursu USD

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Wynik netto	-6	322
Pozostałe całkowite dochody	0	0

Zmiana kursów walut innych niż EUR, USD i CZK nie wpływa w istotny sposób na zysk Grupy.

Wrażliwość Grupy na ryzyko walutowe nie uległa istotnym zmianom.

29.7 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Grupa zarządza tym ryzykiem utrzymując odpowiednią proporcję pożyczek o oprocentowaniu stałym i zmiennym. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Narażenie Grupy na ryzyko stóp procentowych związane z aktywami i zobowiązaniami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

29.7.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych zarówno instrumentów pochodnych oraz pozostałych instrumentów finansowych na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Wpływ wzrostu stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto:

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(414)	(341)	(282)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(414)	(341)	(282)
Efekt podatkowy	79	65	54
Wpływ na zysk netto	(335)	(276)	(228)

Wpływ spadku stopy procentowej o 50 p.b. na zysk netto:

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Zmiana wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	414	341	282
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	414	341	282
Efekt podatkowy	(79)	(65)	(54)
Wpływ na zysk netto	335	276	228

Wrażliwość Grupy na ryzyko stóp procentowych wzrosła w bieżącym okresie w związku ze zwiększeniem salda kredytów i pożyczek w Grupie.

29.8 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa korzysta z informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny wiarygodności kredytowej swoich głównych klientów. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, w związku z powyższym Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta.

Banki, w których skoncentrowane są środki pieniężne i depozyty Grupy posiadają następujące ratingi (dane aktualne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego):

Bank	Fitch Ratings		Moody's Investors Service		Koncentracja środków pieniężnych i depozytów	
	Rating	Perspektywa	Rating	Perspektywa	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
Bank A	A-	Stabilna	A3	Stabilna	39%	24%
Bank B	A-	Stabilna	A2	Negative	50%	53%
Bank C	A-	Stabilna	A2	Stabilna	4%	16%
Bank D	BBB+	Stabilna	A3	Stabilna	7%	7%

29.8.1 Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Grupa nie posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi, za wyjątkiem należności wynikających z zawartych umów leasingu finansowego, w przypadku których zabezpieczeniem jest przedmiot leasingu.

29.9 Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Nota 29.9.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Grupa dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

29.9.1 Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności nie pochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty. Opracowano je w oparciu o niezdykontowane przepływy pieniężne ze zobowiązań finansowych na najwcześniejszy wymagany termin spłaty. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału. W przypadku zmiennych stóp procentowych kwotę niezdykontowaną obliczono na podstawie wartości stóp procentowych na koniec okresu sprawozdawczego. Umowny termin wymagalności wyznaczono jako najwcześniejszy możliwy termin żądania spłaty przez Grupę.

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Terminy wymagalności					Razem	Wartość bilansowa
		Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat		
Stan na 31 grudnia 2015 r.	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nieoprocentowane	-	4 581	31 206	-	-	-	35 787	35 787
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	9,6%	322	643	2 741	9 898	-	13 604	11 230
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	3,2%	289	232	1 347	74 826	-	76 694	71 633
Instrumenty o stałej stopie procentowej	5,0%	-	389	1 335	5 340	32 040	39 104	28 424
		5 192	32 470	5 423	90 064	32 040	165 189	147 074

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Terminy wymagalności					Razem	Wartość bilansowa
		Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat		
Stan na 31 grudnia 2014 r.	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nieoprocentowane	-	14 401	10 185	385	-	-	24 971	24 971
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	9,3%	-	822	2 465	9 221	-	12 507	10 128
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	3,6%	-	1 813	51 177	4 994	-	57 984	57 984
Instrumenty o stałej stopie procentowej	5,0%	-	-	1 980	7 920	49 498	59 398	40 930
		14 401	12 819	56 006	22 135	49 498	154 860	134 013

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Terminy wymagalności					Razem	Wartość bilansowa
		Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat		
Stan na 01 stycznia 2014 r.								
Nieoprocentowane	-	20 010	7 594	-	-	-	27 604	27 604
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	11,98%	139	278	1 250	8 215	-	9 882	9 205
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	4,63%	-	-	22 562	24 536	-	47 098	47 098
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	-	-	-	-	-	-
		20 149	7 872	23 812	32 751	-	84 584	83 907

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych Grupy niebędących instrumentami pochodnymi. Opracowano ją w oparciu o niezdykontowane kwoty zapadalności aktywów finansowych z uwzględnieniem należnych odsetek. Uwzględnienie informacji o aktywach finansowych niebędących instrumentami pochodnymi jest niezbędnym warunkiem zrozumienia zasad zarządzania ryzykiem płynności Grupy obliczanym na podstawie wartości netto aktywów i zobowiązań.

	Poniżej 2 miesiące	Od 2 mies. do 5 mies.	Od 5 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2015 r.						
Nieoprocentowane	19 232	3 186	2 507	300	591	25 816
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	11 007	-	-	-	-	11 007
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	260	612	-	872
	30 239	3 186	2 767	912	591	37 695
Stan na 31 grudnia 2014 r.						
Nieoprocentowane	16 452	1 017	1 986	657	397	20 509
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	5 369	-	-	-	-	5 369
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	7	849	-	856
	21 821	1 017	1 993	1 506	397	26 734
Stan na 01 stycznia 2014 r.						
Nieoprocentowane	13 612	452	1 722	302	-	16 088
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	5 562	-	-	-	-	5 562
Instrumenty o stałej stopie procentowej	-	-	16	7	-	23
	19 174	452	1 738	309	-	21 673

Kwoty podane powyżej zarówno dla aktywów i zobowiązań finansowych z oprocentowaniem zmiennym mogą ulec zmianie w przypadku zmian stóp procentowych.

Grupa korzysta z linii kredytowych (patrz Nota 29.9.2).

Poniższa tabela przedstawia analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Grupy. Tabelę opracowano na podstawie niezdykontowanych wpływów (wyptywów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto oraz niezdykontowanych wpływów (wyptywów) pieniężnych brutto z tych instrumentów wymagających rozliczenia w kwocie brutto. Ujawnione wartości ustalono poprzez odniesienie do wycen bankowych sporządzonych na dzień sprawozdania finansowego.

Stan na 31 grudnia 2015 r.

	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 mies.	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rozliczane w kwocie netto:						
Walutowe kontrakty forward	-	85	-	-	-	85
Rozliczane w kwocie brutto:						
Walutowe kontrakty forward	-	-	-	-	-	-
	-	85	-	-	-	85

Stan na 31 grudnia 2014 r.

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 nie posiadała żadnych otwartych pozycji w instrumentach pochodnych

Stan na 01 stycznia 2014 r.

Spółka na dzień 1 stycznia 2014 roku nie posiadała żadnych otwartych pozycji w instrumentach pochodnych

29.9.2 Dostępne finansowanie zewnętrzne

Na poszczególne dni bilansowe Grupa posiadała następujące wolne limity kredytowe:

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	71 680	57 160	45 444
Kwota niewykorzystana	7 120	12 340	14 056
	78 800	69 500	59 500
Zabezpieczone kredyty z różnymi okresami wymagalności do 2016 roku, podlegające przedłużeniu w ramach obowiązujących umów			
Kwota wykorzystana	-	747	1 634
Kwota niewykorzystana	-	3 791	6 454
	-	4 538	8 088

Poza wyżej wymienionymi kredytami zaciągniętymi w bankach, Grupa wykorzystuje również pożyczki udzielone przez właścicieli.

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i pożyczek opisano w notcie 23.

29.10 Wycena w wartości godziwej

Niniejsza nota przedstawia informacje dotyczące sposobu określania wartości godziwej różnych aktywów i zobowiązań finansowych przez Grupę.

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

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

Aktywa/zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień			Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014		
1) Kontrakty forward w walucie obcej	Aktywa: 85 tys. PLN	-	Zobowiązania: 74 tys. PLN	Poziom 2	Wartość godziwa walutowych transakcji typu forward ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Przyszłe przepływy pieniężne wycenia się w oparciu o wyceny bankowe sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

30. Płatności realizowane na bazie akcji

30.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

30.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Uchwałą numer 16 z 27 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło regulamin programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników wyższego szczebla Jednostki dominującej.

W ramach programu postanowiono o wyemitowaniu do 500.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie sprzedaży w wysokości ceny nominalnej, które zostaną przyznane pracownikom zgodnie z realizacją założonych w regulaminie celów (KPI) w latach 2010, 2011 i 2012.

Liczbę przyznanych warrantów oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki realizacji KPI. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi przyporządkowanymi indywidualnie dla poszczególnych pracowników. Udzielenie warrantów i rozliczenie programu nastąpiło jednorazowo w 2013 roku.

27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia liczby warrantów subskrypcyjnych należnych zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego w oparciu o realizację KPI w latach 2010, 2011 i 2012.

Rada nadzorcza postanowiła o

- Nieprzyznaniu żadnych warrantów za rok 2010 z uwagi na brak spełnienia założonych KPI przez wszystkich uprawnionych pracowników
- Przyznaniu 160.386 warrantów za 2011 rok z uwagi na realizację założonych KPI
- Nieprzyznaniu żadnych warrantów za rok 2012 z uwagi na brak spełnienia założonych KPI przez wszystkich uprawnionych pracowników

Zarząd Spółki na bieżąco monitorował poziom realizacji KPI przez pracowników w poszczególnych latach.

Z uwagi, że warunki przyznania warrantów za lata 2010 i 2011 ziściły się przed dniem przejścia na MSSF Zarząd Spółki odstąpił od wyceny tych warrantów zgodnie z MSSF 2.

Zarząd Spółki posiadał na dzień sporządzenia SF za 2012 rok informacje pozwalające stwierdzić, że dla żadnego z pracowników Spółki uprawnionych do otrzymania warrantów założone KPI nie zostaną spełnione w związku z czym odstąpił od ujmowania i wyceny warrantów za 2012 rok w sprawozdaniu finansowym.

27 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki dokonał dookreślenia wartości kapitału podstawowego w związku z emisją 160.386 akcji serii C wydanych z zamian za warranty subskrypcyjne objętych po wartości nominalnej akcji w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitałów własnych o kwotę 16 tys. PLN

30.1.2 Przyznane, a niewykonane warranty na akcje

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
Liczba warrantów (szt)	0	0	0
Średnia ważona cena wykonania (zł)	0	0	0

30.2 Udzielenie pracownikom przyrzeczenia odkupu akcji

Zgodnie z regulaminem Programu Motywacyjnego opisanego w nocie 30.1 w przypadku gdy akcje Spółki nie zostaną wprowadzone do obrotu na GPW w terminie do końca roku 2014 pracownikom objętym programem zostanie przyznane prawo do zbycia 100% posiadanych przez nich akcji na rzecz Spółki, która nabędzie je celem umorzenia (Opcja put).

Na dzień 1 stycznia 2015 roku nie nastąpiła emisja publiczna akcji Spółki na GPW, co stanowi ziszczenie się warunku dotyczącego udzielenia opcji put na nabycie akcji Spółki udzielonych beneficjentom programu motywacyjnego. W związku z powyższym na dzień 1 stycznia 2015 roku Spółka przeprowadziła wycenę zobowiązania z tyt. udzielonych opcji put ujmując stosowne zobowiązanie finansowe (tzw. "gross obligation").

Wartość ujętego zobowiązania finansowego na dzień 1 stycznia 2015 roku wyniosła 7.838 tys. PLN. Grupa odniosła koszt tych opcji bezpośrednio w kapitałach własnych jako kapitał z wyceny opcji.

10 maja 2015 roku beneficjenci programu dokonali sprzedaży części swoich akcji w związku z czym dokonano umorzenia zobowiązania o wartości 1.034 tys. PLN

Ponadto w dniu 30 września 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję w sprawie wykreślenia z regulaminu programu motywacyjnego w całości postanowień dotyczących udzielonych opcji PUT beneficjentom tego programu. W związku z powyższym zobowiązanie finansowe z tytułu opcji PUT zostało wyksięgowane w korespondencji z kapitałem własnym.

W związku z wykreśleniem z programu motywacyjnego opcji PUT Grupa we wrześniu 2015 roku wyksięgowała zobowiązanie finansowe z tyt. opcji PUT w kwocie 6.837 tys. PLN w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Różnicę pomiędzy wartością zobowiązania a utworzonym kapitałem z wyceny opcji w kwocie 25 tys. PLN odniesiono na kapitał własny w pozycji zyski zatrzymane.

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Wśród transakcji między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi są transakcje z kluczowymi pracownikami wyższego szczebla. Kluczowi pracownicy wyższego szczebla to dyrektorzy: finansowy, zakupu oraz sprzedaży, przy czym Ci sami pracownicy w dniu 30.11.2015 zostali powołani przez Radę Nadzorczą (w jednostce dominującej) oraz przez Walne Zgromadzenie Wspólników (w jednostce zależnej) do składu Zarządu/Grupy. Transakcje z kluczowymi pracownikami wyższego szczebla w roku 2015 zostały zaprezentowane wg stanu na dzień 31.12.2015.

31.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

	Przychody	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży towarów	8	4
Przychody z tyt. sprzedaży usług oraz refaktur kosztów	1	-
Przychody odsetkowe	40	-
	49	4

	Zakup usług	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Zakup usług prawnych oraz doradczych	40	-
	40	-

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tyt udzielonego leasingu finansowego (i)	774	824	-
Pożyczki udzielone (ii)	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-
	774	824	-

	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	8	-	-
	8	-	-

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

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

(ii) Umowa pożyczki z dnia 22.04.2010 spłacona w 2013 roku.

31.2 Transakcje handlowe z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników wyższego szczebla.

31.2.1 Zakup usług księgowych, marketingowych oraz najem nieruchomości

	Zakup usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	573	271
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
Kluczowi pracownicy wyższego szczebla	-	502
	573	773

31.2.2 Przychody ze sprzedaży pozostałe

	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2015	31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	27	26
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
Kluczowi pracownicy wyższego szczebla	-	3
	27	29

31.2.3 Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	1	25	62
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Kluczowi pracownicy wyższego szczebla	-	-	-
	1	25	62

	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2015	31/12/2014	01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Członkowie Zarządu	10	16	97
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Kluczowi pracownicy wyższego szczebla	-	31	19
	10	47	116

Transakcje z Członkami Zarządu dotyczą usług marketingowych wykonanych w 2013 roku, wynajmu nieruchomości położonej w Tychach przy ul. Goździków 1 w okresie od dnia 01-09-2013 roku do dnia 31-01-2014 roku w celu magazynowania części samochodowych, palet, oraz innych towarów i materiałów, usług księgowych i doradczych.

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

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczka akcjonariusza będącego równocześnie Członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej jednostki dominującej	28 035	40 465	-
Pożyczka od akcjonariusza jednostki dominującej	389	465	-
	28 424	40 930	-

Opis warunków zawartych umów pożyczek przedstawiono w nocie 23.

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszt odsetkowy od otrzymanych pożyczek	(1 869)	(1 334)	(64)
	(1 869)	(1 334)	(64)

31.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników wyższego szczebla w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	189	130
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	189	130

31.5 Nabycie akcji od podmiotów powiązanych

W grudniu 2014 roku, zgodnie z uchwałą NWZA, Grupa nabyła od akcjonariusza Evrard Trading Limited, będącego na dzień transakcji podmiotem powiązanym z Grupą Kapitałową, 999.000 akcji serii A oraz 4.444.440 akcji serii B za wynagrodzeniem 7.947.422,40 PLN. Nabycie akcji nastąpiło w celu ich umorzenia.

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie	679	491	284
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 213	2 848	4 209
Środki pieniężne pobrane z kas do wpłaty na rachunek bankowy	1 115	2 030	1 069
	11 007	5 369	5 562

33. Transakcje niepieniężne

W bieżącym roku, Grupa dokonała następujących transakcji niepieniężnych w działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie są odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków trwałych otrzymanych na podstawie umów leasingu finansowego	3 565	2 880	8 140

34. Umowy leasingu operacyjnego

34.1 Grupa jako leasingobiorca

34.1.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy umów na wynajmowane przez Grupę nieruchomości. Umowy zawarte są zarówno na czas określony (od 1 roku do 10 lat) jak również na czas nieokreślony. Umowy najmu zawarte na czas określony, dotyczące lokali filialnych zawierają postanowienia dotyczące okresu jej wypowiedzenia (od 2 tygodni do 1 roku), natomiast umowa najmu dotycząca nieruchomości będącej siedzibą Spółki dominującej jest nierozwiązywalna (zawarta na okres od 28.06.2013 do 28.06.2023*). Umowy najmu zawierają klauzule weryfikacji stawek rynkowych raz do roku. Grupa nie ma możliwości zakupu składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu.

34.1.2 Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2014 PLN'000	Okres zakończony 01/01/2014 PLN'000
Minimalne opłaty leasingowe	7 674	5 441	4 007
Warunkowe opłaty leasingowe	-	-	-
Opłaty otrzymane z tytułu podnajmu	-	-	-
	7 674	5 441	4 007

34.1.3 Obowiązki z tytułu nierozwiązywalnych umów leasingu operacyjnego

	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 01/01/2014 PLN'000
Do roku	2 740	2 137	0
Od 1 roku do 5 lat	10 960	8 933	0
Ponad 5 lat	8 220	8 933	0
	21 920	20 003	0

*) pierwsze opłaty czynszowe naliczone zostały w miesiącu maju 2014, zgodnie z protokołem przekazania nieruchomości.

34.1.4 Zabezpieczenia dotyczące zawartych umów leasingu operacyjnego

Grupa kapitałowa ustanowiła następujące zabezpieczenia zobowiązań z tyt. najmu nieruchomości:

a) dokonała płatności kaucji zabezpieczających (patrz nota 19.3)

b) na dzień 31.12.2015 Grupa przedstawiła wystawioną przez bank gwarancję bankową dotyczącą najmu nieruchomości w Bieruniu na kwotę 209 tys EUR ważną do 15 listopada 2017 roku. Jako zabezpieczenie udzielonej gwarancji bankowej ustanowiono zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych będących własnością Grupy. Udzielono również pełnomocnictwa dla banku w zakresie dysponowania rachunkami bankowymi Grupy.

35. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

35.1 Zobowiązania warunkowe

35.1.1 Opcje put na akcje udzielone pracownikom Spółki

Uchwałą numer 16 z 27 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło regulamin programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników wyższego szczebla Jednostki dominującej.

Zgodnie z regulaminem w przypadku gdy akcje Spółki nie zostaną wprowadzone do obrotu na GPW w terminie do końca roku 2014 pracownikom objętym programem zostanie przyznane prawo do zbycia 100% posiadanych przez nich akcji na rzecz Spółki, która nabędzie je celem umorzenia (Opcja put).

W związku z powyższym na każdy dzień bilansowy objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym w Spółce występowało zobowiązanie warunkowe dotyczące udzielenia beneficjentom programu motywacyjnego opcji put na posiadane przez nich akcje pod warunkiem niewprowadzenia akcji Spółki do obrotu na GPW do dnia 31 grudnia 2014 roku.

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
<i>Ilość posiadanych i przyznanych akcji przez beneficjentów programu motywacyjnego (szt)</i>	N/D	5 715 936	5 715 936

Nabycie przez Spółkę opcji PUT nastąpi po cenie obliczonej jako stosunek Equity Value Dynamicznie do liczby akcji Spółki w danym roku. Przy czym łączna wartość akcji nabywanych w danym roku nie może przekroczyć Zysku netto danego roku.

Beneficjenci programu motywacyjnego będą mogli skorzystać z opcji w następujący Sposób:

III kwartale 2015	do 20% akcji posiadanych przez pracownika
III kwartale 2016	do 50% sumy akcji
III kwartale 2017	do 100% sumy akcji
III kwartale 2018	do 100% sumy akcji

Ponadto beneficjentom nie przysługuje prawo do skorzystania z opcji PUT w sytuacji gdy nie współdziałali oni z organami Spółki lub nienależycie wykonali lub zaniechali wymaganych w procesie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym czynności.

W dniu 1 stycznia 2015 roku nastąpiło ziszczenie się warunku udzielenia opcji put i Spółka ujęła stosowne zobowiązanie finansowe co zostało szczegółowo opisane w nocie 30.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego Zarząd posiada informację w zakresie spełnienia się warunku udzielenia opcji put, co zostało szczegółowo opisane w nocie 36.

35.2 Aktywa warunkowe

Spółka posiada następujące aktywa warunkowe:

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

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

36.1 Warunkowe podniesienie kapitału oraz uchwalenie Programu Motywacyjnego Spółki

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

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

Określenie liczby warrantów przysługujących Osobom Uprawnionym będzie następowało w odniesieniu do poszczególnych okresów rozliczeniowych i będzie uzależnione od spełnienia kryteriów biznesowych zgodnych z planami strategicznymi Spółki, określonych szczegółowo w Regulaminie Programu w oparciu o wzrost zysku Spółki oraz jej Spółek zależnych.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza nie zatwierdziła Regulaminu Programu Motywacyjnego.

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej dnia 25 marca 2016.

38. Wynagrodzenie Biegłego rewidenta

W dniu 3 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocza 2016 i 2017 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2015, 2016 i 2017.

Umowa została podpisana 4 grudnia 2015 r.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa jest wpisana od 7 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 73.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdanie w latach 2015 i 2014 przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014*
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	76 000	58 100
Badanie i przegląd historycznych informacji finansowych sporządzonych wg MSSF	130 000	-
Przegląd sprawozdania finansowego osz	-	-
Inne usługi poświadczające	-	-
Razem wynagrodzenie audytora	206 000	58 100

* Sprawozdanie finansowe za 2014 rok podlegało badaniu przez Rewido Sp. z o.o. Sp.k. nr ew.:2302, z siedzibą w Katowicach, ul. Dobra 13

39. Stan zatrudnienia w Grupie

	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 01/01/2014
Zarząd i administracja	136	101	87
Sprzedaż i marketing	350	236	208
Logistyka i magazynowanie	392	375	323
Razem	878	712	618

Bieruń, 25 marca 2016

Aleksander Górecki - Prezes Zarządu

Andrzej Manowski - Wiceprezes Zarządu

Magdalena Zwolińska - Członek Zarządu

Piotr Janta - Członek Zarządu

Kamila Obłodecka-Pierkosz - Główna Księgowa