

GRUPA INTER CARS

**RAPORT ROCZNY
2020**



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Spis treści

Informacje o INTER CARS S.A.	4
1. Przedmiot działalności	4
2. Siedziba Jednostki Dominującej	4
3. Dane kontaktowe i administracyjne	4
4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)	4
5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)	4
6. Biegły rewident	4
7. Spółki zależne i stowarzyszone Inter Cars – podmioty objęte konsolidacją na 31 grudnia 2020 roku	5
8. Spółki stowarzyszone	7
9. Notowania na giełdach	7
10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.....	7
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.).....	11
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
1. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy	13
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości	19
4. Segmenty operacyjne	29
5. Informacje uzupełniające	30
6. Rzeczowe aktywa trwałe	32
7. Prawo do użytkowania	35
8. Wartości niematerialne	36
9. Nieruchomości inwestycyjne i dostępne do sprzedaży	38
10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	38
11. Inwestycje dostępne do sprzedaży	39
12. Podatek odroczony	39
13. Zapasy	40
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	42
16. Kapitał własny zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej ..	43
17. Zysk netto na 1 akcję	43
18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego.....	43
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	48
21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	48
22. Zobowiązania i należności z tytułu wynajmu długo i krótkoterminowego - sublease	49
23. Przychody ze sprzedaży	49
24. Koszt własny sprzedaży	50
25. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	50
26. Pozostałe przychody operacyjne	51
27. Pozostałe koszty operacyjne	51
28. Przychody i koszty finansowe.....	51
29. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych	52
30. Podatek dochodowy	54
31. Propozycja Zarządu co do podziału zysku za bieżący rok obrotowy	55
32. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	56
33. Leasing operacyjny.....	56
34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	57
35. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	58
36. Zdarzenia po dacie bilansu	62
37. Istotne oceny i oszacowania.....	62
38. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana	62

Wybrane dane finansowe

w tys., zł

Wybrane dane finansowe

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia			
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. eur	tys. eur
Dane dotyczące wzrostu i zysków				
Marża na sprzedaży	29,9%	29,5%		
EBITDA	638 226	462 143	142 646	107 430
EBITDA jako procent sprzedaży	6,97%	5,27%		
EBITDA (narastająco za ostatnie 12 miesięcy)	638 226	462 143	142 646	107 430
Dług netto/ EBITDA	1,70	2,79		
Podstawowy wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	23,53	16,03	5,26	3,73
Rozwodniony wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	23,53	16,03	5,26	3,73
Przychody ze sprzedaży	9 159 166	8 764 261	2 047 107	2 037 347
Zysk z działalności operacyjnej	507 076	331 943	113 333	77 164
Zysk netto	333 320	227 096	74 498	52 791
Przepływy				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	444 399	458 537	99 325	106 592
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(71 497)	(105 266)	(15 980)	(24 470)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(282 493)	(324 600)	(63 138)	(75 457)
Zatrudnienie i liczba filii				
Pracownicy				
Podmiot dominujący	666	647		
Spółki zależne	2 712	2 765		
Filie				
Podmiot dominujący	240	248		
Spółki zależne	317	313		
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Na dzień		Na dzień	
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
	tys. zł	tys. zł	tys. eur	tys. eur
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	233 806	143 397	50 664	33 673
Suma bilansowa	4 678 851	4 423 893	1 013 879	1 038 838
Kredyty, pożyczki i leasing finansowy	1 321 339	1 432 743	286 326	336 443
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 395 496	2 046 687	519 090	480 612

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

Wskaźnik dług netto/EBITDA liczony jest jako iloraz długu netto (będącego sumą zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) do wartości EBITDA. Do wartości długu netto nie są wliczane wartości zobowiązań z tytułu wynajmu w subleasingu ze względu na całkowity podnajem i ich neutralny wpływ.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2020 roku – 1 EUR = 4,6148 PLN, oraz kurs NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku – 1 EUR = 4,2585 PLN
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2020 i 2019 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,4742 PLN i 1 EUR = 4,3018 PLN.

Informacje o INTER CARS S.A.

1. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Grupy jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych.

2. Siedziba Jednostki Dominującej

ul Powsińska 64
02-903 Warszawa
Polska

Magazyn Centralny:

Europejskie Centrum Logistyczne
Swobodnia 35
05-170 Zakroczym

3. Dane kontaktowe i administracyjne

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

KRS 0000008734

NIP 1181452946

Regon 014992887

tel. (+48-22) 714 19 16

fax. (+48-22) 714 19 18

bzarzadu@intercars.eu

relacje.inwestorskie@intercars.eu

www.intercars.com.pl

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

Andrzej Oliszewski, Przewodniczący

Piotr Płoszajski

Tomasz Rusak

Jacek Klimczak

Jacek Podgórski

Radosław Kudła

5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Maciej Oleksowicz, Prezes

Krzysztof Soszyński, Wiceprezes

Wojciech Twaróg, Członek Zarządu

Piotr Zamora, Członek Zarządu

Tomáš Kaštil, Członek Zarządu - do dnia 31 sierpnia 2020 r.

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Członek Zarządu Spółki, pan Tomáš Kaštil, złożył Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenie o rezygnacji z dniem 1 września 2020 r. ze sprawowania funkcji Członka Zarządu.

6. Biegły rewident

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

7. Spółki zależne i stowarzyszone Inter Cars – podmioty objęte konsolidacją na 31 grudnia 2020 roku

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 34 jednostki, w tym:

- 32 spółki zależne od Inter Cars S.A.
- 2 spółki pośrednio zależne od Inter Cars S.A.

Ponadto Grupa posiada udziały w jednej jednostce stowarzyszonej.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Podmiot dominujący					
Inter Cars S.A.	Warszawa, Polska	Import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Ukraine	Chmielnicki, Ukraina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Częstków Mazowiecki, Polska	Doradztwo oraz organizacja szkoleń i seminariów w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	Regeneracja części samochodowych.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Praga, Czechy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Bratysława, Słowacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Wilno, Litwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Braine-le-Château, Belgia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Budapeszt, Węgry	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Italia s.r.l	Pero, Włochy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Informacje o GRUPIE INTER CARS

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars d.o.o.	Zapresic (Grad Zaprešić), Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Nikozja, Cypr	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Swobodnia, gm. Zakroczym, Polska	Usługi logistyczne	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Birkirkara, Malta	Zarządzanie posiadanymi aktywami	Pełna	100%	100%
Q-service Truck Sp. z o.o.	Warszawa Polska	Sprzedaż samochodów dostawczych i ciężarowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT d.o.o.	Ljubljana, Slovenia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ	Tallin, Estonia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars GREECE.	Ilioupoli Attiki, Grecja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Tipton, Wielka Brytania	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. Beograd-Rakovica	Belgrad-Rakovica, Serbia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.*	Warszawa, Polska	Obsługa flot samochodowych w zakresie napraw	Pełna	100%	100%
JAG Sp. z o.o.**	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	-
OOO Inter Cars Automobilna Technika***	Mogilev, Białoruś	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Nie dotyczy	100%	-

Spółki pośrednio zależne					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars Malta Limited****	Birkirkara, Malta	Sprzedaż części zamiennych oraz usługi doradcze w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Aurelia Auto d o o*****	Vinkovci, Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych oraz najem nieruchomości	Pełna	100%	100%
JC Auto s.r.o. w likwidacji	Karvina-Darkom, Czechy	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	Pełna	-	100%
Spółki stowarzyszone					
InterMeko Europe Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%

* Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 1Q2020 roku

** Spółka nabyta w 2Q2020 roku

*** Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

**** 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars Malta Holding Limited

***** 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars d.o.o. (Chorwacja)

W dniu 4 lutego 2020 roku została podjęta uchwała o likwidacji spółki zależnej Inter Cars Deutschland GmbH, która do dnia podjęcia przedmiotowej uchwały nie rozpoczęła działalności

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

8. Spółki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2020 Spółka posiada 50% udziałów w InterMeko Europe Sp. z o.o., spółce joint-venture powstałej w celu monitorowania jakości produktów z wykorzystaniem laboratorium.

9. Notowania na giełdach

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

10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Inter Cars S.A. w dniu 20 kwietnia 2021 r.

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł)	Nota	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	489 542	502 479
Prawo do użytkowania aktywów	7	272 956	256 825
Nieruchomości inwestycyjne	9	3 133	10 837
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	9	8 721	1 088
Wartości niematerialne	8	193 675	197 559
Inwestycje w jednostkach powiązanych	10	1 655	1 030
Inwestycje dostępne do sprzedaży	11	299	298
Należności	14	23 106	21 630
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	22	207 320	188 634
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	13 534	18 486
		1 213 941	1 198 866
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	2 223 117	2 062 819
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	939 746	954 773
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	22	68 241	64 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	233 806	143 397
		3 464 910	3 225 027
AKTYWA RAZEM		4 678 851	4 423 893
PASYWA			
Kapitał zakładowy	16	28 336	28 336
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	16	259 530	259 530
Kapitał zapasowy		1 377 736	1 219 990
Pozostały kapitał rezerwowy		28 764	28 764
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych		(10 352)	(25 841)
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego		711 482	535 908
Kapitał własny		2 395 496	2 046 687
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	18	536 295	565 744
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	244 098	238 920
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	22	207 320	188 634
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		7 131	8 160
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	15 438	21 067
		1 010 282	1 022 525
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	485 761	526 883
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - przekazane do faktoringu		73 908	52 290
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	18	493 126	576 455
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	47 820	51 624
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	22	68 241	64 038
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	33 499	35 805
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	70 718	47 586
		1 273 073	1 354 681
PASYWA RAZEM		4 678 851	4 423 893

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł)	Nota	za okres 12 miesięcy zakończony	
		<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	9 159 166	8 764 261
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	(6 416 323)	(6 181 624)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 742 843	2 582 637
Pozostałe przychody operacyjne	26	46 727	53 566
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	25	(1 239 496)	(1 306 377)
Koszty usługi dystrybucyjnej	25	(972 599)	(917 324)
Pozostałe koszty operacyjne	27	(70 399)	(80 559)
Zysk z działalności operacyjnej		507 076	331 943
Przychody finansowe	28	13 890	12 916
Różnice kursowe	28	(9 939)	1 266
Koszty finansowe	28	(66 729)	(66 595)
Zysk / (Strata) z tytułu udziału w jednostkach stowarzyszonych		176	(1)
Zysk przed opodatkowaniem		444 474	279 529
Podatek dochodowy	30	(111 154)	(52 433)
Zysk netto		333 320	227 096
Przypadający:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego		333 320	227 096
		333 320	227 096
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Różnice kursowe z przeliczenia		15 489	477
Inne całkowite dochody netto, ogółem		15 489	477
CAŁKOWITE DOCHODY		348 809	227 573
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		333 320	227 096
		333 320	227 096
Całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		333 320	227 573
		333 320	227 573
Zysk na jedną akcję (zł)			
- podstawowy i rozwodniony		23,53	16,03
Średnioważona liczba akcji		14 168 100	14 168 100

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2020 roku	28 336	259 530	1 219 990	(25 841)	28 764	535 908	2 046 687
Sprawozdanie z całkowitych dochodów							
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	333 320	333 320
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	-	333 320	333 320
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu - pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	157 746	-	-	(157 746)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	15 489	-	-	15 489
Na 31 grudnia 2020 roku	28 336	259 530	1 377 736	(10 352)	28 764	711 482	2 395 496

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2019 roku	28 336	259 530	983 765	(26 318)	19 030	564 830	1 829 173
Sprawozdanie z całkowitych dochodów							
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	227 096	227 096
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	-	-	-	477	-	-	477
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	477	-	227 096	227 573
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu - pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	236 225	-	9 734	(245 959)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Na 31 grudnia 2019 roku	28 336	259 530	1 219 990	(25 841)	28 764	535 908	2 046 687

(w tys. zł)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		444 474	279 529
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		131 150	130 200
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		3 496	780
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		9 260	16 184
Odsetki, netto	29	42 137	52 202
(Zysk)/strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych		-	(202)
Pozostałe pozycje netto	29	16 946	2 672
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		647 463	481 365
Zmiana stanu zapasów		(160 298)	137 970
Zmiana stanu należności	29	11 013	(84 255)
Zmiana należności z tytułu najmu		(22 889)	(252 672)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		34 903	(29 310)
Zmiana zobowiązań z tytułu najmu		22 889	252 672
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		533 081	505 770
Podatek dochodowy zapłacony	29	(88 682)	(47 232)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		444 399	458 537
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		329	38 283
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		(73 326)	(145 054)
Splata pożyczek udzielonych	29	3 247	3 866
Pożyczki udzielone	29	(2 134)	(2 797)
Odsetki otrzymane	29	387	436
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(71 497)	(105 266)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splaty z tytułu kredytów i pożyczek	29	(132 430)	(49 599)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	29	4 040	52 301
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego (MSSF 16)	29	(111 529)	(110 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(150 000)
Zapłacone odsetki		(42 524)	(57 242)
Wypłacona dywidenda		-	(10 059)
Płatności z tytułu faktoringu odwróconego		(50)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(282 493)	(324 600)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto		90 409	28 672
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		143 397	114 725
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		233 806	143 397

(w tys. zł)

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Dane do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

W 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF („Komitet”) wydał podsumowanie decyzji podjętych na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii rozpoznania umów na czas nieokreślony. Spółka przeanalizowała wpływ decyzji Komitetu na zasady rachunkowości Spółki i stwierdziła, iż decyzje wpływają na wartość praw do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w bilansie Spółki.

Zgodnie z nowym podejściem i interpretacją standardu, wszystkie umowy zawarte na czas nieokreślony lub określony z możliwością przedłużenia zostały szczegółowo przeanalizowane oraz zakwalifikowane jako najem na przewidywany okres trwania umowy najmu indywidualnie oszacowany dla każdej z umów.

W efekcie w 2019 roku zostały ujęte wyżej wymienione umowy, czego nie obejmował szacunek umów leasingowych przeprowadzony w poprzednim roku.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Szczegółowy opis standardy MSSF 16 oraz jego wpływu na pozycje sprawozdania finansowego jest opisany w punkcie 3.2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości podpunkt g) Leasing.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych których Spółka jest stroną i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia, ze względu na fakt, iż po wprowadzeniu MSSF 16 zostały zmienione zapisy w umowach kredytowych, by nowy standard nie zniekształcał kalkulacji i by wskaźniki były porównywalne do poprzednich okresów.

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Poniższa tabela analizuje zmiany długu dla każdego z zaprezentowanych okresów

	Kredyty i pożyczki	Obligacje	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu subskrypcji licencji	Dług łącznie	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Dług netto
Saldo na dzień 01.01.2019 r.	(1 137 959)	(150 752)	(271 102)	-	(1 559 813)	114 725	(1 445 088)
Przepływ środków pieniężnych	(2 703)	150 752	47 103	-	195 152	28 672	223 824
Nowe umowy leasingowe	-	-	(48 584)	(17 961)	(66 545)	-	(66 545)
Wypowiedzenie umowy leasingowej	-	-	-	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	31 983	-	-	-	31 983	-	31 983
Naliczone odsetki	(31 983)	-	-	-	(31 983)	-	(31 983)
Wycena	(1 537)	-	-	-	(1 537)	-	(1 537)
Saldo na dzień 31.12.2019 r.	(1 142 199)	-	(272 583)	(17 961)	(1 432 743)	143 397	(1 289 346)
Przepływ środków pieniężnych	115 436	-	47 375	8 826	171 637	90 409	262 046
Nowe umowy leasingowe	-	-	(64 633)	-	(64 633)	-	(64 633)
Wypowiedzenie umowy leasingowej	-	-	-	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	19 377	-	-	-	19 377	-	19 377
Naliczone odsetki	(19 377)	-	-	-	(19 377)	-	(19 377)
Wycena	6 477	-	(2 077)	-	4 400	-	4 400
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	(1 020 286)	-	(291 918)	(9 135)	(1 321 339)	233 806	(1 087 533)

Zobowiązania z tytułu najmu krótko i długoterminowego nie są uwzględnione w kalkulacji wartości długu netto.

(w tys. zł)

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, są następujące:

- Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia
Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktów.
- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych
Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne”
Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależeć od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego. Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku
- Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzeniu oceny, czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

(w tys. zł)

- Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”**
Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznaje ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
 - **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”**
Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
 - **Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020**
“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.
 - **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”**
W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 r. z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.
 - **Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**
Zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do 2021 r. h) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR. W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16.
 - **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**
Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowo zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską. Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.
Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

(w tys. zł)

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

2.4. Podstawa wyceny

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

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
 - nieruchomości inwestycyjnych – wycenianych w wartości godziwej.
- Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

2.5. Grupa kapitałowa

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

Nazwa podmiotu	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
		31.12.2020	31.12.2019
Inter Cars S.A.	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Inter Cars Ukraine	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Pełna	100%	100%
Inter Cars Italia s.r.l. (dawne JC Auto s.r.l.)	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Limited	Pełna	100%	100%

(w tys. zł)

Grupa kapitałowa (cd.)

Nazwa podmiotu	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
		31.12.2020	31.12.2019
Q-service Truck Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT d o.o.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ	Pełna	100%	100%
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Pełna	100%	100%
Inter Cars GREECE	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. (Bośnia i Hercegowina)	Pełna	100%	100%
Aurelia Auto d o o	Pełna	100%	100%
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. Beograd-Rakovica	Pełna	100%	100%
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	Pełna	100%	100%
JAG Sp. z o.o.	Pełna	100%	-
OOO Inter Cars Automobilna Technika	Nie dotyczy	100%	-
InterMeko Europe Sp. z o.o.	Praw własności	50%	50%

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

Przedstawione zasady rachunkowości zostały jednolicie zastosowane przez wszystkie jednostki należące do Grupy Kapitałowej i nie zmieniły się w stosunku do zasad zastosowanych w sprawozdaniu za rok 2019 za wyjątkiem przyjęcia opisanych powyżej nowych i zmienionych standardów. Konsolidacja prowadzona jest metodą pełną. Jednostka stowarzyszona InterMeko Europe Sp. z o.o. wyceniana jest metodą praw własności.

2.6. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień sprawozdawczy,
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się po średnich kursach wymiany w okresie,

(w tys. zł)

- powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego – jako różnice kursowe z przeliczenia.

(b) Transakcje w walucie obcej

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

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

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

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Zmiany w polityce rachunkowości

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

3.2. Zasady konsolidacji

(a) Jednostki zależne

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

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

(b) Jednostki stowarzyszone

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

(c) Korekty konsolidacyjne

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

(w tys. zł)

3.3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz obce środki trwałe przyjęte do używania przez Grupę (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z ich posiadania na Grupę) i stanowią środki wykorzystywane przy dostawach towarów lub świadczeniu usług oraz do celów administracyjnych bądź do celów wynajmu na rzecz osób trzecich, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok.

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem środków trwałych w budowie oraz gruntów podlegają amortyzacji. Podstawą naliczania amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową, na podstawie przyjętego przez Grupę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika aktywów. Amortyzacja następuje od momentu, gdy składnik aktywów dostępny jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, zostaje usunięty z bilansu, wartość końcowa składników aktywów przewyższa jego wartość bilansową lub został już całkowicie zamortyzowany.

Ustalone odpisy dokonywane są metodą liniową według następujących okresów:

Budynki oraz inwestycje w budynkach obcych	10 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 16 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	1 rok - 5 lat

b) Wartość firmy

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

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

(w tys. zł)

c) Wartości niematerialne

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

Relacje z dostawcami

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

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

Programy komputerowe

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

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

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

d) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

(w tys. zł)

e) Instrumenty finansowe

1. Klasyfikacja i wycena

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

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

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

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

Grupa nie korzystała w roku 2018 i 2019 z instrumentów zewnętrznych dla należności handlowych, takich jak faktoring. W ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Grupa nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności. Grupa dokonuje oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny według MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W przypadku, gdy test jest spełniony, należności handlowe będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W odniesieniu do należności handlowych Grupa stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Grupa wyodrębniła osiem przedziałów:

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

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

(w tys. zł)

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

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

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

g) Utrata wartości składnika aktywów

Aktywa finansowe

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

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości.

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

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

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

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie

(w tys. zł)

wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

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

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

h) Leasing

>>Polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Grupa klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy, bądź operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umów, które stanowiły leasing finansowy, były ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane były liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zgodnie z wymogami, z dniem 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing. MSSF 16 zastępuje istniejące wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing. MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jeden, bilansowy model ujmowania i wyceny leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów poniżej 12 miesięcy) oraz leasingu aktywów o niskiej wartości (np. laptopy).

Grupa postanowiła zastosować powyższe zwolnienia przewidziane przez standard i ujęła opłaty liniowo w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Standard nie wprowadza znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Leasingodawca nadal klasyfikuje umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny.

Nowe zasady ujmowania umów leasingu spowodowały konieczność dostosowania polityki rachunkowości Spółki. Zmiany polityki rachunkowości dokonano zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Wdrożenie MSSF 16 powoduje spadek kosztów najmu, wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, które powodują wzrost wskaźnika EBITDA, aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznaniem składnika aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

Wdrożenie MSSF 16 przewiduje dwie metody zastosowania standardu po raz pierwszy:

(w tys. zł)

- a) pełne podejście retrospektywne (co wymaga zastosowania wymogów nowego standardu dla każdego okresu porównawczego)
- b) zmodyfikowane podejście retrospektywne (brak konieczności przekształcania danych porównawczych).

Grupa postanowiła zastosować „zmodyfikowane podejście retrospektywne”, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania standardu. W związku z wyborem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Grupa nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych. Oznacza to, że dane zaprezentowane na 2018 roku i 2019 roku nie są porównywalne.

Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16, Grupa skorzystała z następujących dostępnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Grupa zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o w miarę zbliżonych charakterystykach (takich jak umowy leasingu o zbliżonym pozostałym okresie leasingu, w zbliżonym środowisku gospodarczym),
- Grupa zastosowała, w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się do 12 miesięcy od daty początkowego zastosowania standardu, podejście uproszczone, polegające na ujęciu tych leasingów analogicznie jak krótkoterminowych umów leasingu oraz włączeniu kosztów związanych z tymi leasingami do ujawnienia obejmującego poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingu,
- Grupa wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie leasingu z wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego zastosowania.

Grupa jako leasingobiorca

Dla leasingów klasyfikowanych zgodnie z MSR 17 jako leasingi operacyjne Grupa rozpoznała zobowiązanie leasingowe wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej na dzień początkowego zastosowania. Grupa dokonała wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów dla poszczególnych umów leasingowych (odrębnie dla każdej umowy) w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu, skorygowanemu o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

Składniki, które zostały rozpoznane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania stanowią powierzchnie biurowe i lokale wynajmowane na potrzeby działalności niektórych filii.

Na dzień 1 stycznia 2019 r. wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartość zobowiązań z tytułu leasingu są sobie równe, a wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sumę bilansową wynika z ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w korespondencji ze zobowiązaniem leasingowym. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wpłynie na zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja) oraz wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych (odsetek).

Przy czym należy mieć na uwadze, że obecnie opłaty z tytułu leasingu operacyjnego są rozliczane liniowo zgodnie z MSR 17, natomiast w wyniku zmian spowodowanych przyjęciem MSSF 16 oczekuje się, że o ile aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo poprzez odpisy amortyzacyjne, to koszty odsetek od zobowiązań będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążeń w początkowych okresach po zawarciu umowy i zmniejszanie się ich wraz z upływem czasu.

Grupa jako leasingodawca

Lokale, samochody i inne urządzenia, których Grupa jest leasingobiorcą i dalej wynajmuje swoim agentom prowadzącym filie, traktuje jako subleasing. Zobowiązania z tytułu leasingu tych przedmiotów i obiektów równają się należnościom z tytułu wynajmu.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

W 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF („Komitet”) wydał podsumowanie decyzji podjętych na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii rozpoznania umów na czas nieokreślony. Spółka przeanalizowała wpływ decyzji Komitetu na zasady rachunkowości Spółki i stwierdziła, iż decyzje wpływają na wartość praw do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w bilansie Spółki.

(w tys. zł)

Zgodnie z nowym podejściem i interpretacją standardu, wszystkie umowy zawarte na czas nieokreślony lub określony z możliwością przedłużenia zostały szczegółowo przeanalizowane oraz zakwalifikowane jako najem na przewidywany okres trwania umowy najmu indywidualnie oszacowany dla każdej z umów, biorąc pod uwagę m.in.:

- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością Grupy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie, lub
- istniejące plany biznesowe oraz inne istniejące umowy uzasadniające wykorzystanie leasingowanego przedmiotu w danym okresie.

Ustalenie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy

W związku z tym, że Grupa nie posiada informacji odnośnie stopy procentowej dla umów leasingowych, stosuje krańcową stopę procentową do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc środki w danej walucie niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

i) Zapasy

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

Wartość stanu zapasów ustala się przyjmując, że składniki, których dotyczy rozchód są tymi, które grupa nabyła najwcześniej (metoda FIFO).

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

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

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

j) Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

k) Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Grupy kapitał własny stanowią:

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

(w tys. zł)

l) Kredyty bankowe i pożyczki

Początkowo kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej, przy ustalaniu której uwzględniane są koszty transakcyjne związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązań.

W kolejnych okresach kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

m) Rezerwy

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

n) Przychody

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

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

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

Grupa prowadzi działalność w obszarze:

1. Sprzedaż towarów

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

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

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

2. Sprzedaż produktów i usług

Grupa w niewielkim stopniu prowadzi sprzedaż usług, głównie są to usługi obsługi sieci flotowych aut w zakresie ich naprawy. Produkcję pojazdów samochodowych, przyczep i naczep oraz regenerację części samochodowych.

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

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

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

(w tys. zł)

o) Koszty operacyjne

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

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

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

Kwoty refakturowane pomniejszają odpowiednie pozycje kosztów Grupy.

p) Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują głównie odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

q) Podatek dochodowy

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

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

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

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

r) Wycena wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności.

4. Segmenty operacyjne

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

(w tys. zł)

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

5. Informacje uzupełniające

Informacje na temat głównych produktów i usług oraz na temat geograficznego podziału sprzedaży zostały przedstawione w nocie numer 22.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwale zlokalizowane w Polsce	806 980	884 179
Aktywa trwale zlokalizowane za granicą	406 961	314 687
Razem aktywa trwale	1 213 941	1 198 866

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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Segmenty operacyjne (cd.)

	Sprzedaż części zamiennych		Pozostałe		Wyłączenia		Suma	
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody segmentu od klientów zewnętrznych	9 031 261	8 648 580	127 905	115 681	-	-	9 159 166	8 764 261
Przychody pomiędzy segmentami	8 019	6 698	520 373	481 305	(528 392)	(488 003)	-	-
Przychody odsetkowe	17 184	15 485	14	841	(4 125)	(4 090)	13 073	12 236
Koszty odsetkowe	(60 316)	(61 464)	(578)	(858)	3 989	4 091	(56 905)	(58 231)
Amortyzacja	(103 945)	(104 881)	(38 635)	(36 749)	11 430	11 430	(131 150)	(130 200)
Zysk przed opodatkowaniem	461 874	312 830	29 215	15 914	(46 615)	(49 215)	444 474	279 529
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa łącznie	6 518 825	6 054 202	515 095	507 474	(2 355 069)	(2 137 783)	4 678 851	4 423 893
Nakłady kapitałowe (wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych)	(73 326)	(145 054)	-	-	-	-	(73 326)	(145 054)
Zobowiązania łącznie	3 667 216	3 540 367	138 748	149 577	(1 522 609)	(1 312 738)	2 283 355	2 377 206

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	43 280	38 734
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	192 542	156 406
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	1 088	1 088
Urządzenia techniczne i maszyny	134 994	139 587
Środki transportu	26 992	28 972
Inne środki trwałe	85 635	85 133
Środki trwałe w budowie	6 099	53 647
Prawo do użytkowania aktywów	272 956	256 825
Łącznie rzeczowe aktywa trwałe	763 586	760 392

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

- 31 grudnia 2020 roku – 9 794 tys. zł,
- 31 grudnia 2019 roku – 19 897 tys. zł.

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

WARTOŚĆ BRUTTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości dostępne do sprzedaży	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	40 577	189 820	40 927	283 061	62 701	220 694	8 770	846 550
Zwiększenia:	(1 088)	15 183	288	25 332	14 699	21 032	46 006	121 452
Nabycie	-	6 395	-	26 174	12 580	19 608	54 576	119 333
Przeniesienie	-	8 788	(800)	(842)	-	1 424	(8 570)	-
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	(1 088)	-	1 088	-	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-	2 119	-	-	2 119
Zmniejszenia:	(115)	(1 190)	(40 127)	(10 612)	(9 849)	(2 844)	(1 129)	(65 867)
Sprzedaż	-	(21)	(40 127)	(3 871)	(8 004)	(1 501)	-	(53 524)
Likwidacja	-	(782)	-	(6 530)	(2 788)	(958)	(1 108)	(12 166)
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	(115)	(387)	-	(212)	943	(385)	(21)	(177)
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	39 374	203 813	1 088	297 780	67 551	238 882	53 647	902 135
Zwiększenie	5 460	44 592	-	17 676	11 861	29 093	(47 541)	61 141
Nabycie	5 460	4 012	-	7 482	10 518	27 956	4 232	59 660
Przeniesienie	-	40 580	-	10 194	-	1 137	(51 773)	138
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	7 633	-	-	-	-	7 633
Leasing	-	-	-	-	1 343	-	-	1 343
Zmniejszenie	(894)	(1 445)	-	(10 392)	(8 039)	(12 061)	(7)	(32 839)
Sprzedaż	(894)	(238)	-	(2 371)	(6 576)	(802)	-	(10 881)
Likwidacja	-	(1 058)	-	(8 476)	(2 226)	(12 065)	-	(23 825)
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	-	(149)	-	455	763	806	(7)	1 868
Wartość brutto na 31.12.2020	43 940	246 960	8 721	305 064	71 373	255 914	6 099	938 071

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości dostępne do sprzedaży	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowane umorzenie na dzień 1.01.2019	609	41 398	11 656	137 045	34 617	130 555	-	355 880
Amortyzacja	31	6 221	-	27 185	11 001	24 977	-	69 415
Sprzedaż	-	(21)	(11 656)	(2 119)	(5 206)	(921)	-	(19 923)
Likwidacja	-	(191)	-	(3 918)	(1 833)	(862)	-	(6 804)
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2019	640	47 407	-	158 193	38 579	153 749	-	398 568
Amortyzacja	20	7 758	-	19 211	11 490	29 111	-	67 590
Sprzedaż	-	(40)	-	(2 064)	(4 169)	(877)	-	(7 150)
Likwidacja	-	(707)	-	(5 270)	(1 519)	(11 704)	-	(19 200)
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2020	660	54 418	-	170 070	44 381	170 279	-	439 808
Na dzień 01.01.2019	39 968	148 422	29 271	146 016	28 084	90 140	8 770	490 671
Na dzień 31.12.2019	38 734	156 406	1 088	139 587	28 972	85 133	53 647	503 567
Na dzień 01.01.2020	38 734	156 406	1 088	139 587	28 972	85 133	53 647	503 567
Na dzień 31.12.2020	43 280	192 542	8 721	134 994	26 992	85 635	6 099	498 263

Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

7. Prawo do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania stanowią głównie umowy najmu powierzchni magazynowo-biurowych służących do prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Grupy oraz samochody, wózki widłowe, regały i skanery magazynowe. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 272 956 tys. zł.

	Powierzchnie punktów sprzedaży	środki transportu	Powierzchnie biurowe i inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO PRAWA DO UŻYTKOWANIA					
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 roku	229 055	2 409	21 068	3 367	255 899
Zwiększenia	30 528	672	11 567	123	42 890
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku	259 583	3 081	32 635	3 490	298 789
Zwiększenia	28 368	810	41 015	663	70 856
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku	287 951	3 891	73 650	4 153	369 645
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI					
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-	-
Zwiększenia	35 485	410	5 604	464	41 963
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku	35 485	410	5 604	464	41 963
Zwiększenia	36 906	507	16 771	542	54 726
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	72 391	917	22 375	1 006	96 689
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	229 055	2 409	21 068	3 367	255 899
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	224 098	2 671	27 031	3 026	256 825
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	215 560	2 974	51 275	3 147	272 956

(w tys. zł)

8. Wartości niematerialne

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość firmy, w tym:	126 634	124 130
- wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A.	124 130	124 130
- pozostałe	2 504	
Oprogramowanie komputerowe	15 866	23 579
Inne wartości niematerialne, w tym:	31 335	36 323
- relacje z dostawcami	-	232
- pozostałe	31 335	36 091
Wartości niematerialne w budowie	19 840	13 527
	193 675	197 559

Test na utratę wartości

Wartość użytkowa to szacunkowa bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez Grupę. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości odzyskiwalnej zostały przedstawione poniżej i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do wartości przyjętych na 31 grudnia 2019 roku:

- Projekcje przepływów pieniężnych użytych do oszacowania wartości w użytkowaniu oszacowanej dla całego segmentu części zamienne.
- Dane użyte do projekcji za rok 2021 zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają wzrost EBITDA o 2,3%, natomiast dane za lata 2022-2025 sporządzone są na podstawie prognozy finansowej grupy Inter Cars i zakładają wzrost EBITDA o około 2,3% rocznie.
- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie realnej stopy wzrostu 1,2%.
- Stopa dyskontowa użyte do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 8% i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową testowanych aktywów wyniosła 2 234 442 tys. zł.

Zarząd nie zidentyfikował kluczowych założeń, których zmiana w racjonalnie oczekiwanym zakresie doprowadziłaby do utraty wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy) segmentu części zamienne.

Wartości niematerialne w leasingu

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała w swoich aktywach wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

(w tys. zł)

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH					
Wartość brutto na 1.01.2019	124 130	99 090	34 495	42 132	299 847
Nabycie	-	3 254	14 422	8 046	25 721
Przeniesienie z inwestycji	-	4 505	32 145	(36 351)	-
Likwidacja	-	(9 024)	-	-	(9 024)
Wartość brutto na 31.12.2019	124 130	97 825	81 062	13 527	316 544
Nabycie	2 504	872	1 499	8 791	13 666
Przeniesienie z inwestycji	-	2 478	-	(2 478)	-
Likwidacja	-	(6 791)	-	-	(6 791)
Wartość brutto na 31.12.2020	126 634	94 384	82 561	19 840	323 419
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH					
Skumulowane umorzenie na dzień 1.01.2019	-	69 578	30 854	-	100 432
Amortyzacja za okres	-	4 935	13 886	-	18 821
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(6)	-	-	(6)
Pozostałe	-	(261)	-	-	(261)
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2019	-	74 246	44 740	-	118 985
Amortyzacja za okres	-	9 192	6 456	-	15 648
Różnice kursowe z przeliczenia	-	12	31	-	43
Likwidacja	-	(4 932)	-	-	(4 932)
Skumulowane umorzenie na dzień 31.12.2020	-	78 517	51 226	-	129 744
Wartość netto					
Na dzień 1.01.2019	124 130	29 512	3 641	42 132	199 415
Na dzień 31.12.2019	124 130	23 579	36 323	13 527	197 559
Na dzień 1.01.2020	124 130	23 579	36 323	13 527	197 559
Na dzień 31.12.2020	126 634	15 866	31 335	19 840	193 675

(w tys. zł)

9. Nieruchomości inwestycyjne i dostępne do sprzedaży

Nieruchomości inwestycyjne	2020	2019
Stan na 1 stycznia	10 837	17 779
Zmiana wartości godziwej rozpoznana w zysku/(stracie) bieżącego okresu	(71)	(202)
Sprzedaż nieruchomości	-	(6 740)
Przeniesienie na nieruchomości dostępne do sprzedaży	(7 633)	-
Stan na 31 grudnia	3 133	10 837

Grupa zleciła wycenę do wartości godziwej nieruchomości w Lublinie, Szczecinie i na Mazurach. Wycena została przeprowadzona przez niezależnych rzeczoznawców, posiadających uznawane kwalifikacje zawodowe oraz legitymujących się doświadczeniem w wycenach nieruchomości inwestycyjnych. Przy określaniu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych rzeczoznawcy zastosowali metodę porównawczą (wartość godziwa – poziom 3).

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

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

Nieruchomości dostępne do sprzedaży

W ciągu roku 2019 nastąpiła zmiana klasyfikacji gruntu w Redzikowie na nieruchomość dostępną do sprzedaży. Nieruchomość została przeznaczona na sprzedaż. Ponadto w roku 2020 nieruchomość w Szczecinie została przeklasyfikowana na nieruchomość dostępną do sprzedaży.

Grupa nie ma ograniczeń w dysponowaniu wyżej wymienionymi nieruchomościami.

10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	2020	2019
Stan na 1 stycznia 2020	1 030	988
Zwiększenia, w tym:	625	43
- udział w wyniku InterMeko	175	-
- zakup udziałów w innych podmiotach	-	43
- zakup udziałów w Inter Cars Automobilna Technika	450	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(1)
- udział w wyniku InterMeko	-	(1)
Stan na 31 grudnia 2020	1 655	1 030

Udziały w jednostce stowarzyszonej - stan na 31 grudnia 2020 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	InterMeko Europe sp. z o.o. (spółka nienotowana)
Siedziba	Warszawa
Wartość nabycia udziałów (tys. zł.)	566
Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	50%
Aktywa jednostki	2 385*
Zobowiązania	126*
Przychody	2 946*
Wynik netto	352*

* dane niebadane

(w tys. zł)

11. Inwestycje dostępne do sprzedaży

	2020	2019
Stan na 1 stycznia	298	301
Zmniejszenie	-	(3)
Nabycie udziałów w Partslife International Polska (dawniej Hoylake)	1	-
Stan na 31 grudnia	299	298

Inwestycje dostępne do sprzedaży stanowią udziały w innych jednostkach tj. ATR oraz Partslife GmbH, które nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku. Udział Grupy w kapitale zakładowym ATR wynosi 3,44%, natomiast w Partslife – 1%, natomiast w Partslife International Polska – 10%.

12. Podatek odroczony

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony rozpoznane zostały w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

na dzień 31 grudnia 2020 roku	Aktywa	Zobowiązania
Wartości niematerialne	1 193	1 378
Rzeczowe aktywa trwałe	3 569	10 622
Nieruchomości inwestycyjne	880	-
Zapasy	35 697	15 570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 228	1 999
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	376	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 979	65 256
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	92 922	94 826
Kompensata	(79 388)	(79 388)
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	13 534	15 438
na dzień 31 grudnia 2019 roku	Aktywa	Zobowiązania
Wartości niematerialne	2 954	1 166
Rzeczowe aktywa trwałe	3 556	13 809
Nieruchomości inwestycyjne	510	-
Zapasy	28 988	15 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 337	1 165
Straty podatkowe	3 825	40
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 877	55 148
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	84 152	86 733
Kompensata	(65 666)	(65 666)
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	18 486	21 067

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

Podatek odroczony w prezentowanych okresach został rozpoznany w odniesieniu do wszystkich pozycji bilansu, które stanowią różnice przejściowe, z wyjątkiem różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową i bilansową znaków towarowych ujętych w spółce zależnej Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. Nierozpoznany składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosi 19 091 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 20 766 tys. zł. Powyższy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie został rozpoznany w związku z niepewnością odnośnie możliwości realizacji związanych z nim korzyści ekonomicznych. Ponadto, na dzień 31 grudnia 2020 r. nie zostało rozpoznane aktywo na podatku odroczonym wynikające z

(w tys. zł)

potencjalnych korzyści podatkowych z tytułu działalności spółki zależnej ILS sp. z o.o. w specjalnej strefie ekonomicznej w Zakroczymiu. Aktywo w wysokości 90 mln zł powstało w wyniku inwestycji spółki, z której przysługuje ulga podatkowa. Ze względu na niepewność szacowanych przyszłych korzyści finansowych, Grupa zdecydowała się nie tworzyć aktywa na tą ulgę. Warunki korzystania z ulgi podatkowej zostały opisane w wydanym Spółce Zezwoleniu nr 152/2014 z dnia 25 czerwca 2016 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Warmińsko-Mazurskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółce przysługuje możliwość pomniejszenia podatku dochodowego maksymalnie o kwotę równą wysokości 50% wydatków kwalifikowanych. Możliwość korzystania z ulg wygasa 31 grudnia 2026 r. Spółka może korzystać z ulg podatkowych jedynie w przypadku poniesienia na terenie strefy, kwalifikowanych nakładów inwestycyjnych w wysokości co najmniej 155 mln polskich złotych do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia o 200 nowych etatów i utrzymanie tego poziomu co najmniej do dnia 31 grudnia 2023r. W przypadku braku realizacji powyższych warunków, Spółka będzie zmuszona do zwrotu uzyskanej ulgi podatkowej, jednakże w opinii Zarządu, na dzień sporządzenia sprawozdania, takie ryzyko nie występuje.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2020	2019
stan na początek okresu	84 152	69 099
Zwiększenie	8 770	15 053
stan na koniec okresu	92 922	84 152

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2020	2019
stan na początek okresu	86 733	73 083
zawiązanie w okresie	8 093	13 650
stan na koniec okresu	94 826	86 733

	31.12.2019	Wpływ na zysk netto	31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	84 152	8 770	92 922
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(86 733)	(8 093)	(94 826)
	(2 581)	677	(1 904)

13. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	40 197	41 141
Półprodukty i produkty w toku	3 833	3 768
Produkty gotowe	6 291	6 458
Towary	2 172 796	2 011 452
	2 223 117	2 062 819
Towary	2 183 361	2 026 309
Odpisy	(10 565)	(14 857)
	2 172 796	2 011 452

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

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

(w tys. zł)

Zapasy o wartości 1 656 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego (szczegóły, patrz nota 18 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Zmiana odpisów na zapasach

	2020	2019
stan na początek okresu	(14 857)	(4 779)
(zwiększenie) / zmniejszenie	4 293	(10 078)
stan na koniec okresu	(10 564)	(14 857)

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu dostaw i usług	844 383	795 586
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54 922	104 154
Pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	68 230	78 546
Udzielone pożyczki	3 132	3 967
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	970 667	982 253

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń na dzień 31 grudnia 2020 obejmowały głównie należności podatku z tytułu wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów w kwocie 36 603 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

	2020	2019
Stan na początek okresu	(27 480)	(18 028)
Zwiększenie	(6 774)	(11 185)
Wykorzystanie	3 334	1 733
Stan na koniec okresu	(30 920)	(27 480)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	939 746	954 773

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

Struktura wiekowa krótkoterminowych należności brutto z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	31.12.2020	31.12.2019
Wymagalne do 12 miesięcy	970 667	982 253
	970 667	982 253

Struktura wiekowa należności	31.12.2020		31.12.2019	
	Brutto	Odpisy	Brutto	Odpisy
do 180 dni	905 523	1 696	898 092	4 159
-wymagalne	210 093	1 696	353 863	4 159
-niewymagalne	695 430	-	544 229	-
od 181 do 270 dni	3 357	2 470	23 370	1 776
od 271 do 360 dni	8 857	5 362	20 239	3 762
powyżej 1 roku	52 930	21 392	40 552	17 783
Razem	970 667	30 920	982 253	27 480

(w tys. zł)

	31.12.2020	31.12.2019
Struktura walutowa krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)		
Należności w walucie polskiej	508 590	509 686
Należności w walutach obcych	462 077	472 567
	970 667	982 253
Należności w EUR	177 756	132 214
Należności w innych walutach	284 321	340 353
	462 077	472 567
Udzielone pożyczki	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki krótkoterminowe	3 132	3 967
Pożyczki długoterminowe	6 374	6 316
	9 506	10 283
Długoterminowe należności	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki długoterminowe	6 374	6 316
Kaucje	15 008	13 531
Pozostałe	1 724	1 783
	23 106	21 630

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

Ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe omówione zostało w Nocie 35.

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

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

Pożyczki nie są zabezpieczone.

15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
W kasie	8 576	7 977
Na rachunkach bankowych	207 398	116 466
W drodze	17 753	18 482
Na rachunkach ZFŚS	79	472
Środki pieniężne	233 806	143 397
Środki pieniężne	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	45 545	34 537
W walutach obcych	188 261	108 860
	233 806	143 397

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

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce, administrują ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie.

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

(w tys. zł)

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

Kapitał zakładowy jednostki dominującej Inter Cars, na dzień 31 grudnia 2020 roku stanowiło 14.168.100 akcji zwykłych na okaziciela nie ograniczonych w prawach serii od A do F o wartości nominalnej 2 zł każda. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz wprowadzone do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji Inter Cars S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 26 maja 2004 roku.

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

17. Zysk netto na 1 akcję

Podstawowy zysk na 1 akcję

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 333 320 tys. zł (2019: 227 096 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji jednostki dominującej 14 168 tys. akcji (2019: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

<i>Średnio ważona liczba akcji</i>	2020	2019
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	14 168 100	14 168 100
Wpływ realizacji opcji na akcje	-	-
Średnioważona liczba akcji w roku	14 168 100	14 168 100
 <i>Podstawowy zysk na 1 akcję</i>	 2020	 2019
Zysk netto w okresie	333 320	227 096
Średnioważona liczba akcji	14 168 100	14 168 100
Zysk netto na 1 akcję (w zł)	23,53	16,03

Rozwodniony zysk na 1 akcję

W roku 2020 i 2019 nie było w Grupie otwartych programów motywacyjnych mających czynnik rozwadniający. W związku z powyższym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję.

18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 35.

(w tys. zł)

Umowa kredytu konsorcjalnego

W dniu 4 listopada 2020 r. został zawarty aneks do umowy kredytów terminowych i odnawialnych z dnia 14 listopada 2016 r. Na mocy Aneksu został wydłużony termin spłaty kredytów odnawialnych do dnia 12 listopada 2021 r. i kredytu terminowego do dnia 14 listopada 2022.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, łączna wysokość kredytów nie uległa zmianie. Maksymalna łączna wysokość kredytów odnawialnych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu wynosi 878 687 505 zł.

Maksymalna łączna wysokość kredytów terminowych udzielonych na podstawie Umowy Kredytu wynosi 565 500 000 zł.

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

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

Kredyty bankowe zaciągnięte bezpośrednio przez podmioty powiązane:

Inter Cars Česká republika s.r.o. posiada umowę kredytową z Bankiem Raiffeisenbank a.s. na linię kredytową w równowartości kwoty 150 milionów koron czeskich, do wykorzystania w CZK lub EUR, z datą zapadalności 28 luty 2021 roku, w dniu 23 luty 2021 r. został podpisany aneks przedłużający termin zapadalności na kolejny rok do 28 lutego 2022 r.

Inter Cars Romania s.r.l. posiada linię kredytową z limitem 70 mln RON w Banku ING Bank N.V. z datą zapadalności 11 listopada 2021 r.

Inter Cars INT d.o.o. posiada umowę kredytową z Bankiem SKB Banka w wysokości 2 mln eur z datą zapadalności 30 września 2021 r.

Długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczone kredyty bankowe	469 181	565 744
Pożyczka	66 414	-
Zobowiązanie z tytułu subskrypcji licencji	5 151	9 137
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	446 968	229 783
	987 714	804 664

Krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczone kredyty bankowe	419 585	576 455
Pożyczka	65 105	-
Zobowiązanie z tytułu subskrypcji licencji	12 441	8 824
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	112 056	42 800
	609 187	628 079

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2020

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	878 688	413 884	12.11.2021
Inter Cars S.A.		376 274	
Inter cars Slovenska Republika s.r.o.		28 276	
Lauber Sp. z.o.o.		9 334	
ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)	66 353	61 474	11.11.2021
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	26 295	7 585	28.02.2021
SKB Banka (ICSI - Inter Cars INT D o.o.)	9 230	2 769	30.09.2021
	980 566	485 712	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	565 500	537 000	14.11.2022
	565 500	537 000	

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2019

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	878 688	523 170	12-11-2020
Inter Cars S.A.		478 939	
Inter cars Slovenska Republika s.r.o.		30 926	
Lauber Sp. z.o.o.		13 305	
ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)	62 307	54 055	11-11-2020
	940 995	577 225	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	565 500	537 000	12-11-2021
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	29 498	25 140	28-02-2021
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. (ICSI - Inter Cars INT D o.o.)	6 388	4 259	01-01-2020
	601 386	566 399	

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. wyniosła 1 022 712 tys. zł, z czego 807 070 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 154 169 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w EUR, natomiast 61 474 tys. zł. dotyczy zobowiązań z tytułu kredytu otrzymanego w RON.

(w tys. zł)

Istotne warunki kredytu konsorcjalnego

Kredyt konsorcjalny został udzielony przez następujące banki (wraz z wykorzystaniem na dzień 31 grudnia 2020 r.):

	Wykorzystanie w wartości nominalnej	udział w wykorzystaniu
CaixaBank S.A.	78 535	7,68%
Bank Pekao S.A.	282 977	27,67%
Bank Handlowy S.A.	115 937	11,34%
DNB Bank Polski S.A.	99 736	9,75%
Bank BGŻ BNP Paibas S.A.	93 298	9,12%
mBank S.A.	140 183	13,71%
ING Bank Śląski S.A.	102 608	10,03%
Citibank Europe PLC Słowacja	28 276	2,76%
ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)	61 474	6,01%
Lauber Sp. z o.o.	9 334	0,91%
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	7 585	0,75%
SKB Banka (ICSI - Inter Cars INT D o.o.)	2 769	0,27%
	1 022 712	100,00%

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez konsorcjum banków są:

- hipoteka na nieruchomościach gruntowych, których właścicielem jest Inter Cars S.A. o wartości 48 112 tys zł według wyceny z dnia 27 lutego 2018 roku.
- zastaw rejestrowy na zapasach,
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach w kapitale zakładowym ILS
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach w kapitale zakładowym ICMS
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
- pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Polsce
- przelew wierzytelności pieniężnych Spółki z umów ubezpieczenia
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

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

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

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

Wszystkie współczynniki kalkulowane są na podstawie sprawozdania finansowego po wyeliminowaniu wpływu zastosowanego w 2019 roku standardu MSSF 16

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa spełniła współczynniki finansowe wynikające z umowy kredytowej.

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

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

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

Efektywna stopa procentowa na dzień sprawozdawczy wyniosła 1,8 %.

(w tys. zł)

Leasing finansowy	31.12.2020	31.12.2019
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	9 044	13 398
Dyskonto	(589)	(1 542)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	8 455	11 856
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	4 362	5 306
Pomiędzy 1 a 5 lat	4 682	8 092
	9 044	13 398
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku	4 012	4 789
Pomiędzy 1 a 5 lat	4 443	7 067
	8 455	11 856
Leasing finansowy MSSF 16 Prawo do użytkowania	31.12.2020	31.12.2019
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	327 446	303 677
Dyskonto	(43 983)	(42 950)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	283 463	260 727
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	55 803	48 698
Pomiędzy 1 a 5 lat	222 524	180 049
Powyżej 5 lat	49 119	74 930
	327 446	303 677
Leasing finansowy MSSF 16 Prawo do użytkowania	31.12.2020	31.12.2019
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku	43 808	38 010
Pomiędzy 1 a 5 lat	193 338	153 662
Powyżej 5 lat	46 317	69 055
	283 463	260 727

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

Emisja obligacji

W 2020 r. Spółka nie emitowała obligacji.

Poprzednia emisja miała miejsce w dniu 24 października 2014 r. na łączną kwotę 150.000.000 PLN (seria A). Wykup obligacji serii A, został dokonany 24 października 2019 roku, o czym informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 26/2019.

Wpływy z emisji posłużyły do finansowania bieżącej działalności operacyjnej i inwestycyjnej Grupy. Korzystne warunki rynkowe w momencie emisji obligacji, na których Grupa emitowała obligacje pozwoliły na: a) zdywersyfikowanie źródeł finansowania, oraz b) uzyskanie atrakcyjnego kosztowo niezabezpieczonego finansowania na okres 5 lat.

(w tys. zł)

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	319 764	355 705
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	62 250	67 483
Zobowiązania wekslowe	-	30 899
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	103 747	72 796
	485 761	526 883

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o naliczone bonusy za okres	576 170	634 079
Pomniejszenie zobowiązań z tytułu bonusów należnych za okres oraz pozostających do rozliczenia w przyszłym okresie	(256 406)	(278 374)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	319 764	355 705

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wymagalne do 12 miesięcy	319 764	355 705
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	-	-
	319 764	355 705

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałych zobowiązań

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w PLN	232 883	335 869
Zobowiązania w walutach obcych	252 878	191 014
	485 761	526 883

równowartość w PLN

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w EUR	122 670	82 207
Zobowiązania w USD	8 056	6 411
Zobowiązania w innych walutach	122 152	102 396
	252 878	191 014

20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu wynagrodzeń	33 537	35 300
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(38)	505
	33 499	35 805

21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2020	31.12.2019
Struktura wiekowa zobowiązań z podatków		
Wymagalne do 12 miesięcy	70 718	47 586
	70 718	47 586

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu podatków

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania w walucie polskiej	58 410	25 203
Zobowiązania w walucie obcej, denominowane w złotych	12 308	22 383
	70 718	47 586

(w tys. zł)

22. Zobowiązania i należności z tytułu wynajmu długo i krótkoterminowego - sublease

Lokale użytkowe oraz samochody, których Spółka jest leasingobiorcą i dalej wynajmuje swoim agentom prowadzącym filie, traktuje jako subleasing. Zobowiązania z tego tytułu równają się należnościom z tytułu wynajmu.

Wpływ zastosowania MSSF 16 z tytułu subleasingu na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku jest następujący:

	<u>Grupa Inter Cars</u>	<u>Inter Cars S.A.</u>
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	207 320	99 846
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	68 241	44 082
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	207 320	99 846
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	68 241	44 082
Najem krótko i długoterminowy	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	305 219	281 779
Dyskonto	(29 658)	(29 107)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	<u>275 561</u>	<u>252 672</u>
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	77 688	72 219
Pomiędzy 1 a 5 lat	217 703	192 902
Powyżej 5 lat	9 828	16 658
	<u>305 219</u>	<u>281 779</u>
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>		
Poniżej 1 roku	68 241	64 038
Pomiędzy 1 a 5 lat	198 295	174 283
Powyżej 5 lat	9 025	14 351
	<u>275 561</u>	<u>252 672</u>

23. Przychody ze sprzedaży

	<u>01.01.2020- 31.12.2020</u>	<u>01.01.2019- 31.12.2019</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	33 396	71 201
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 042 594	8 550 334
Przychody ze sprzedaży usług	82 936	142 691
Wynajem nieruchomości inwestycyjnych	240	35
	<u>9 159 166</u>	<u>8 764 261</u>

(w tys. zł)

Struktura rzeczowa sprzedaży

	2020	udział	2019	Udział
części do samochodów osobowych	4 880 622	53,29%	4 707 073	53,71%
części do samochodów użytkowych i autobusów	1 433 082	15,65%	1 360 824	15,53%
opony, akumulatory, oleje	2 048 038	22,36%	1 897 416	21,65%
wyposażenie warsztatu	349 425	3,82%	338 970	3,87%
motocykle i części	227 380	2,48%	199 806	2,28%
akcesoria	43 723	0,48%	46 987	0,54%
pozostała sprzedaż- usługi	102 460	1,12%	127 279	1,45%
naczepy - Feber	55 395	0,60%	71 201	0,81%
samochody ISUZU i FORD Truck	19 041	0,21%	14 704	0,17%
	9 159 166	100,00%	8 764 261	100,00%

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

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

	2020		2019	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż w Polsce	4 501 406	49%	5 139 834	59%
Sprzedaż poza Polską	4 657 760	51%	3 624 427	41%
Razem	9 159 166	100%	8 764 261	100%

24. Koszt własny sprzedaży

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 319 948	6 124 232
Wartość sprzedanych produktów	47 483	59 265
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe	48 892	(1 873)
Koszt własny sprzedaży	6 416 323	6 181 624

25. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja	131 150	130 200
Zużycie materiałów i energii	145 983	152 425
Usługi obce	1 643 950	1 627 247
Podatki i opłaty	15 124	20 457
Wynagrodzenia	252 664	275 292
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 204	55 688
Pozostałe koszty rodzajowe	63 097	66 881
Koszty według rodzaju, razem	2 309 172	2 328 190
(minus) Koszty sprzedanych produktów	(96 333)	(103 035)
(minus) Zmiana stanu produktów gotowych i produkcji w toku	(744)	(1 454)
(minus) Koszty usługi dystrybucyjnej realizowanej przez filiantów	(972 599)	(917 324)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	1 239 496	1 306 377

(w tys. zł)

26. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	2 125	3 387
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	4 493	8 960
Upusty marketingowe	7 557	19 147
Pozostałe rabaty	6 891	5 047
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	543	514
Skonto	1 829	1 288
Pozostała sprzedaż	8 700	8 217
Rozwiązanie rezerw	1 523	1 020
Pozostałe	13 066	5 986
	46 727	53 566

27. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Uszkodzenia towarów	11 851	10 300
Koszty z tytułu reklamacji	1 271	2 640
Niedobory magazynowe	3 228	7 288
Odszkodowania	211	5 616
Ubezpieczenia majątkowe	306	424
Odpisanie przedawnionych należności	8 466	15 128
Odpisanie wartości zapasów	1 518	312
Utworzone rezerwy	7 774	6 669
Darowizny	868	109
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	526	388
Reklamacje uznane przez dostawców	986	673
Upusty udzielone	5 803	4 795
Kary dla Inter Cars Italy	-	2 960
Pozostałe	27 591	23 257
	70 399	80 559

28. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki z tytułu pożyczek	401	436
Odsetki z innych tytułów	2 221	2 042
Odsetki z tytułu wynajmu (sublease)	10 566	9 932
Różnice kursowe	-	1 266
Pozostałe przychody finansowe	702	506
	13 890	14 182

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Koszty finansowe	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych i obligacji	19 954	35 343
Odsetki z innych tytułów	13 908	2 233
Odsetki z tytułu wynajmu (sublease)	10 566	9 932
Odsetki z tytułu leasingu finansowego (prawo do użytkowania)	12 600	10 723
Prowizje i opłaty	8 062	6 649
Różnice kursowe	9 939	-
Pozostałe koszty finansowe	1 639	1 715
	76 668	66 595

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2020 do 31.12.2020	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	(51 980)	-	(51 980)
Pozostałe	-	(587)	(587)
Zrealizowane różnice kursowe	(51 980)	(587)	(52 567)
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	3 088	-	3 088
Pozostałe	-	(9 352)	(9 352)
Niezrealizowane różnice kursowe	3 088	(9 352)	(6 264)
Łącznie różnice kursowe	(48 892)	(9 939)	(58 831)
Różnice kursowe w okresie od 1.01.2019 do 31.12.2019	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	3 067	-	3 067
Pozostałe	-	588	588
Zrealizowane różnice kursowe	3 067	588	3 655
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	(1 194)	-	(1 194)
Pozostałe	-	678	678
Niezrealizowane różnice kursowe	(1 194)	678	(516)
Łącznie różnice kursowe	1 873	1 266	3 139

29. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Podatek dochodowy zapłacony

	2020	2019
Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(111 814)	(53 731)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	4 432
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	23 132	2 067
Podatek dochodowy zapłacony	(88 682)	(47 232)

(w tys. zł)

Zmiana stanu należności

	2020	2019
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	13 550	(84 010)
Zmiana stanu należności długoterminowych	(1 475)	716
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	(1 112)	(961)
Kaucje	50	-
Zmiana stanu należności	11 013	(84 255)

Zmiana stanu pożyczek udzielonych

	2020	2019
Pożyczki udzielone	(2 134)	(2 797)
Spłata pożyczek udzielonych	3 246	3 866
Odsetki otrzymane	386	459
Odsetki naliczone	(357)	(443)
Różnice kursowe z przeliczenia	(31)	(124)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	1 112	961

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

	31.12.2020	31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	(111 404)	181 119
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(20 533)	(173 324)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 306)	4 554
Zmiana stanu zobowiązań razem	(134 243)	12 349
w tym:		
Ujęcie nowych umów leasingowych (MSSF 16) - prawo do użytkowania	(62 249)	(299 401)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	(4 040)	(52 301)
Spłaty kredytów i pożyczek	132 430	49 599
Wykup obligacji	-	150 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	111 529	110 000
Inne	(8 525)	443
Zmiana stanu zobowiązań po korektach razem	34 903	(29 310)

Odsetki netto

	2020	2019
Odsetki zapłacone	(46 462)	(52 638)
Odsetki otrzymane	401	436
Odsetki netto	(46 061)	(52 202)

Pozostałe pozycje netto

	2020	2019
Różnice kursowe z przeliczenia	15 489	477
Zmiana pozostałych zobowiązań długoterminowych	1 476	2 195
Pozostałe	(19)	-
Przekwalifikowanie nieruchomości na zapasy i pozostałe pozycje netto	16 946	2 672

(w tys. zł)

30. Podatek dochodowy

W wyniku 2020 roku spółka ujęła wyniki zakończonych kontroli celno-skarbowych w zakresie podatku CIT prowadzonych za lata 2014, 2015, 2016.

W październiku 2020 r., Spółka otrzymała wyniki kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy („MUCS”) w zakresie przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych odnośnie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2014, 2015 oraz 2016 („Ustawa CIT”)

Wyniki kontroli spowodowały dodatkowe obciążenie podatkowe Grupy za lata 2014, 2015 i 2016 mające wpływ na wynik skonsolidowany w 3 kwartale 2020 roku w kwocie 8,5 mln zł, co wynika z zastosowania wyższej stawki podatku dochodowego obowiązującej w Polsce, tj. 19%, zamiast stawki 12,5% obowiązującej w Republice Cypryjskiej, oraz dodatkowe koszty finansowe Spółki z tytułu odsetek od ww. obciążenia podatkowego mające wpływ na wynik Grupy w 3 kwartale 2020 roku w wysokości około 12 mln zł.

Wyniki kontroli wskazały na odmienną od przyjętej przez Spółkę interpretację przepisów Ustawy CIT w zakresie opodatkowania kwot wypłacanych do Inter Cars Cyprus Limited przez niezależny od Grupy podmiot zagraniczny, ATR International GmbH, zgodnie zawartymi umowami stosowanymi przez ten niezależny podmiot. W ocenie Spółki i jej doradcy podatkowego, Inter Cars Cyprus Limited nabył zgodnie z przepisami wierzytelności wobec ww. niezależnego podmiotu w 2010 r. i od tego czasu współpracował z nim. Podatek należny od tych dochodów, osiągniętych przez Inter Cars Cyprus Limited, został naliczony w Republice Cypryjskiej, a kwota tego podatku, tj. 20,1 mln zł, została ujęta w opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2014-2016.

Wyniki kontroli MUCS, w ocenie Spółki, opierały się na rozszerzającej interpretacji przepisów podatkowych. Takie podejście organu podatkowego spowodowało, zdaniem Spółki, nieuzasadnioną reklasyfikację natury dochodu należnego Inter Cars Cyprus Limited oraz jurysdykcji podatkowej, w której dochód ten należy opodatkować.

ATR International GmbH, podmiot prawa niemieckiego, jest jedną z największych grup handlowych zrzeszających dystrybutorów części zamiennych, która wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 38 niezależnych udziałowców prowadzących 281 przedsiębiorstw handlowych w 64 krajach świata. Zasady współpracy z tym podmiotem są jednakowe dla wszystkich udziałowców.

Z uwagi na nieistotne obciążenie wyniku Grupy w 2020 roku, a także kierując się chęcią możliwie szybkiego zakończenia kontroli i skoncentrowania się na działalności operacyjnej, Spółka zdecydowała się złożyć korekty deklaracji podatku dochodowego za lata 2014-2016 o łącznej wartości 28,6 mln zł.

Składając korekty deklaracji, Spółka wyraziła w uzasadnieniu wątpliwości w zakresie dokonanych przez MUCS ustaleń i oceny zgromadzonego materiału dowodowego, a także wskazanej w wynikach kontroli podstawy materialno-prawnej. Istotny wpływ na podjęcie przez Spółkę decyzji o złożeniu korekty deklaracji miały również przewidywania odnośnie przewlekłości dalszego postępowania oraz jego kosztów.

W wynikach kontroli celno-skarbowych, prowadzonych wobec Spółki, MUCS nie zakwestionował żadnych innych rozliczeń podatkowych Spółki, które były przedmiotem kontroli obejmujących lata 2014, 2015 i 2016.

Dodatkowo, bazując na powyższej interpretacji MUSC Spółka podjęła decyzję o ujęciu w wynikach 2020 roku podatku w wysokości 13,7 mln oraz odsetek w wysokości 2,9 mln należnych za 2017 rok.

Łącznie w 2020 roku w sprawozdaniu jednostkowym Spółki została ujęta korekta podatku za lata 2014-2017 w kwocie 42,3 mln zł. Natomiast na wynik Grupy, w związku z ujęciem we wcześniejszych okresach 20,1 mln zł podatku dochodowego w spółce cypryjskiej, wpływ podatku z lat ubiegłych wyniósł 22,2 mln zł.

(w tys. zł)

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący	111 814	53 731
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(660)	(1 298)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	111 154	52 433

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

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Efektywna stopa podatkowa		
Zysk brutto (bez udziału wyniku jednostki stowarzyszonej)	444 298	279 529
Podatek w oparciu o stawkę 19%	(84 417)	(53 111)
Różnice w stopach podatkowych *	2 791	5 249
Podatek z lat ubiegłych	(22 253)	-
<u>Różnice trwałe</u>		
Koszty / przychody niepodatkowe	(7 275)	(4 571)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(111 154)	(52 433)

* Polska 19%, Republika Słowacji 21%, Republika Czech 19%, Ukraina 18%, Litwa 15%, Cypr 12,5%, Malta 35%, Chorwacja 18%, Rumunia 16%, Łotwa 20%, Bułgaria 10%, Włochy 24%, Grecja 24%, Bośnia i Hercegowina 10%, Mołdawia 12%, Estonia 20%, Słowenia 19%, Niemcy 30%, Węgry 9%, Serbia 15%, Wielka Brytania 19%.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca wypłata dywidendy przez Grupę.

Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 5 maja 2020 roku podjął uchwałę o przyjęciu wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2019, zgodnie z którym Zarząd wnosił o podział zysku wypracowanego w roku 2019 w ten sposób, że wypracowany w roku 2019 zysk netto w kwocie 154 974 tys. zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła do wiadomości i zaakceptowała wniosek Zarządu z dnia 5 maja 2020 roku co do podziału zysku wypracowanego w roku 2019 i zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku wypracowanego w roku 2019 zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Stanowi to odstępstwo od Polityki dywidendowej Spółki na lata 2017-2019, przyjętej i ogłoszonej przez Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2017 roku, co uzasadnione jest niepewnością gospodarczą wywołaną pandemią SARS-CoV-2.

W dniu 8 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu w tym zakresie, który uzyskał pozytywną ocenę Rady Nadzorczej, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku, zgodnie z którą wypracowany w 2019 roku zysk netto w kwocie 154 974 tys. zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Dywidenda na 1 akcję

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Dywidenda uchwalona i wypłacona do dnia sprawozdawczego	-	10 059

(w tys. zł)

Liczba akcji z przyznanym prawem do dywidendy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	14 168 100	14 168 100
Dywidenda na 1 akcję (zł)	-	0,71

32. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zobowiązania podatkowe

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

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

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

Gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostkę dominującą na rzecz podmiotów niepowiązanych osiągnęła wartość 17 445 tys. zł.

Poręczenia i gwarancje	2020	2019
Na początek okresu	17 188	26 239
Udzielone i zwiększenia	5 134	420
Wygasłe	(4 877)	(9 471)
Na koniec okresu	17 445	17 188

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

33. Leasing operacyjny

Grupa Inter Cars posiada umowy wynajmu samochodów, powierzchni magazynowej oraz powierzchni biurowej.

Koszty wynajmu powierzchni magazynowej dotyczące bezpośrednio działalności filialnej, pokrywane przez Grupę, są w dużej części refakturowane na końcowych użytkowników (podmioty prowadzące filie) przez cały okres wykorzystywania tej powierzchni (łącznie z okresem wypowiedzenia umowy).

Natomiast koszty wynajmu samochodów, koszty powierzchni biurowej, powierzchni magazynowej filii zarządzanych przez Grupę oraz powierzchni magazynowej użytkowanej do operacji logistycznych pokrywane są w całości przez Grupę.

Po przyjęciu MSSF 16 Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu, wcześniej sklasyfikowanego jako „leasing operacyjny” w zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego oraz w przypadku subleasingu jako zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego.

(w tys. zł)

Pozostałe umowy najmu ze względu na ich wartość oraz długość trwania zakwalifikowano do leasingu operacyjnego, jednakże ich wartość jest nieistotna.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego

	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 1 roku	6	1 328
	6	1 328
	31.12.2020	31.12.2019
Czas nieokreślony	6	1 001
Czas określony	-	327
	6	1 328

34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

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

Wartość transakcji prezentuje poniższa tabela.

Przychody ze sprzedaży	2020	2019
ANPO Andrzej Oliszewski	1	1
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	14	9
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	1	1
JAG Sp. z o.o.	-	2 500
FF-SPORT Sp. z o.o.	242	248
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	2	-
	260	2 759
Zakup towarów i usług	2020	2019
ANPO Andrzej Oliszewski	249	152
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	-	2
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	-	29
JAG Sp. z o.o.	-	15 990
FF-SPORT Sp. z o.o.	39	54
Ing. Michal Kaštil	-	159
	288	16 386
Należności	31.12.2020	31.12.2019
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	21	19
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	4	3
JAG Sp. z o.o.	-	1 682
FF-SPORT Sp. z o.o.	44	44
	69	1 748
Zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
ANPO Andrzej Oliszewski	-	1
JAG Sp. z o.o.	-	227
Michal Kaštil	-	25
	-	253
Pożyczki udzielone	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	35 367	41 772
	35 367	41 772

(w tys. zł)

Nie występują pożyczki dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu i członków ich rodzin.

Spółka P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak jest powiązana z osobą wiceprezesa Zarządu Inter Cars S. A. Krzysztofa Soszyńskiego, natomiast spółka FF-SPORT Sp. z o.o. jest prowadzona przez Prezesa Zarządu pana Macieja Oleksowicza.

W czerwcu 2020 zostały zakupione udziały w spółce JAG Sp. z o.o. Dotychczas spółka JAG sp. z o.o. była podmiotem powiązaniem z wiceprezesem Zarządu Spółki, Krzysztofem Soszyńskim 50% udziałów w JAG posiadała żona ww. członka Zarządu a pozostałe 50% udziałów siostra żony ww. członka Zarządu). Działalność spółki JAG, jako usługodawcy Spółki Inter Cars, polega na prowadzeniu jednej z grup filialnych w polskiej sieci dystrybucyjnej. Z uwagi na sytuację rynkową, w tym skutki epidemii Covid-19 i wynikające z niej spadki sprzedaży, dotychczasowi wspólnicy JAG wyrazili wolę zakończenia prowadzenia działalności. By zapewnić płynną kontynuację sprzedaży na obszarze obsługiwanych przez spółkę JAG, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, wyraziła zgodę na przejęcie spółki JAG, przeprowadzenie optymalizacji kosztowej oraz optymalizacji procesów sprzedażowych. Cena nabycia, ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), wynosi 300 tys. zł.

Ponadto pan Krzysztof Oleksowicz, pełniący rolę doradcy Zarządu, który jest powiązany z osobą Prezesa Macieja Oleksowicza. – otrzymał w 2020 roku wynagrodzenie w wysokości 642 tys. zł.,

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

<i>(w tys. zł)</i>	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
<i>wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu</i>		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	535	485
Wynagrodzenia Zarządu	10 568	9 525
	11 103	10 010

Wynagrodzenia członków Zarządu w jednostce dominującej wyniosły 7 140 tys. zł, natomiast w spółkach Grupy Kapitałowej Inter Cars – 3 428 tys. zł.

Łączna kwota wynagrodzenia Zarządu za 2019 r. została skorygowana do wartości faktycznie wypłaconych. Biorąc pod uwagę sytuację pandemiczną, która pojawiła się w 2020 roku, pan Krzysztof Oleksowicz podjął decyzję o rezygnacji z wypłaty naliczonej mu premii za 2019 r.

35. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone	9 506	10 283
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (wyłączając pożyczki udzielone)	1 212 175	1 203 478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	225 230	135 316
	1 446 911	1 349 077

(w tys. zł)

Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z zobowiązań o zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie korzystała z zobowiązań o stałej stopie procentowej.

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

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	9 506	10 283
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	207 398	115 623
Zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego)	(1 321 339)	(1 432 743)
	(1 104 435)	(1 306 837)

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego na możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Poniższe dane pokazują wpływ punktów bazowych na zysk lub stratę netto Grupy w okresie rocznym.

na dzień 31.12.2020	wzrost/spadek punkty bazowe	Wpływ na wynik netto
	+100 / -100	(8 946)/ 8 946
	+200 / -200	(17 892)/ 17 892
na dzień 31.12.2019	wzrost/spadek punkty bazowe	Wpływ na wynik netto
	+100 / -100	(10 585)/ 10 585
	+200 / -200	(21 170)/ 21 170

Ryzyko zmian kursów walut

Istotna część zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażona jest w walutach obcych, w szczególności w EUR. Sprzedaż prowadzona jest przede wszystkim w PLN oraz w UAH, EUR, CZK, LTL, LVL, HUF, HRK, BGN, RON, MDL oraz BAM. Grupa nie zawierała w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku transakcji terminowych zakupu lub sprzedaży walut.

	EUR	USD	RON	Pozostałe	EUR	USD	RON	Pozostałe
	31 grudnia 2020 r.				31 grudnia 2019 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług	177 756	-	123 180	161 141	132 214	-	125 469	214 884
Środki pieniężne	73 447	167	8 663	105 984	44 153	167	6 869	57 671
Kredyty bankowe	(146 583)	-	(61 474)	(7 585)	(157 503)	-	(54 055)	(25 140)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(122 670)	(8 056)	(30 407)	(91 745)	(82 207)	(6 411)	(25 631)	(76 765)
Ekspozycja bilansowa brutto	(18 050)	(7 889)	39 962	167 795	(63 343)	(6 244)	52 652	170 650

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

(w tys. zł)

waluta	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto	
		na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
EUR	+5% / -5%	(732)/732	(2 565)/ 2 565
	+10% / -10%	(1 463)/ 1 463	(5 130)/ 5 130
USD	+5% / -5%	(319)/ 319	(253)/ 253
	+10% / -10%	(639)/ 639	(506)/ 506
RON	+5% / -5%	1 618/ (1 618)	2 133/ (2 133)
	+10% / -10%	3 236/ (3 236)	4 265/ (4 265)
Inne	+5% / -5%	6 796/ (6 796)	6 912/ (6 912)
	+10% / -10%	13 591/ (13 591)	13 823/ (13 823)

Ryzyko płynności

Działalność operacyjna prowadzona jest przy założeniu stałego utrzymania nadwyżki płynnych środków pieniężnych oraz otwartych linii kredytowych.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa obrotowe	3 464 910	3 225 027
Zobowiązania krótkoterminowe	1 273 073	1 354 681
Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi	2 191 837	1 870 346
Wskaźnik płynności bieżący	2,72	2,38
Wskaźnik płynności szybki	0,98	0,86
Wskaźnik płynności natychmiastowy	0,18	0,11

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

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

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

Zarządzanie przepływami w Grupie Kapitałowej Inter Cars S.A. („Grupa”) jest absolutnie kluczowe dla funkcjonowania całej organizacji. Punktem centralnym tego zarządzania jest model planowania przepływów obejmujący zapotrzebowanie na kapitał, w tym przede wszystkim zapasy, należności i zobowiązania handlowe. Przewidując zapotrzebowanie na kapitał Grupa monitoruje na bieżąco przepływy finansowe w poszczególnych krajach i dostosowuje do tego odpowiednie źródła finansowania zarówno na poziomie Grupy, jak i rynków lokalnych. Grupa finansuje swoje działania poprzez konsorcjum 7 banków oraz 2 banków spoza konsorcjum. Finansowanie bankowe jest utrzymywane w proporcji 60% kredyty krótkoterminowe i 40% kredyty długoterminowe. Grupa dywersyfikuje źródła finansowanie i emitowała w przeszłości obligacje, które zostały objęte przez inne podmioty niż banki. Ponadto Grupa finansuje swoje zobowiązania z kapitałów własnych, które na dzień 31 grudnia 2020 wyniosły 2 395 mld zł. Grupa reinwestuje środki finansowe uzyskane z działalności, poziom wypłat dywidend jest minimalny i utrzymywany na stałym poziomie. Ponadto dla zapewnienia płynności Grupa utrzymuje stabilną kwotę środków pieniężnych dostępnych w punktach sprzedaży (filiach) na poziomie między 13 a 25 mln zł.

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 nadwyżka aktywów obrotowych (składających się przede wszystkim z krótkoterminowych zapasów o średniej rotacji ok 3 miesiące, krótkoterminowych należności oraz gotówki) nad zobowiązaniami krótkoterminowymi wynosi 2 192 mln zł i jest wyższa od nadwyżki wykazanej za rok 2019 o 321 mln zł. Wskazuje to na utrzymywanie płynności finansowej Grupy na odpowiednio wysokim poziomie.

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

31 grudnia 2020	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty oraz obligacje	-	-	484 758	535 527	-	1 020 285
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	11 946	35 839	197 614	46 317	291 716
IFRS 16	-	17 071	51 212	198 455	9 025	275 763
IBM	-	2 108	6 325	703	-	9 136
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38 007	444 572	3 164	11	7	485 761
	38 007	475 697	581 298	932 310	55 349	2 082 661

31 grudnia 2019

	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty oraz obligacje	-	-	576 455	565 744	-	1 142 199
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	10 260	32 540	160 728	69 055	272 583
IFRS 16	-	16 504	47 534	174 283	14 351	252 672
IBM	-	2 109	6 325	9 527	-	17 961
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 054	508 041	4 092	688	8	526 883
	14 054	536 914	666 946	910 970	83 414	2 212 298

Zarządzanie kapitałem

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

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

W prezentowanym okresie istniały pewne ograniczenia w zarządzaniu kapitałem w związku z posiadanym kredytem konsorcjalnym, o czym więcej w nocie numer 18.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	1 321 339	1 432 743
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	485 761	526 883
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(233 806)	(143 397)
Zadłużenie netto	1 573 294	1 816 229
Kapitał własny	2 395 496	2 046 687
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	0,66	0,89

Wartość godziwa

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

(w tys. zł)

36. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły

37. Istotne oceny i oszacowania

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

- Nota 12 Podatek odroczoney (Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych w jednostkach zależnych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych),
- Nota 13 Odpisy aktualizujące zapasy (Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości zapasów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania),
- Nota 14 Odpisy aktualizujące należności (na dzień sprawozdawczy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych),
- Nota 6/7/8 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, szacunki odnośnie okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych; okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego; Zarząd Spółki dominującej dokonuje również oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów).

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

38. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana

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

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

Najistotniejszym zdarzeniem, które może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki w kolejnych okresach jest rozprzestrzenianie się trzeciej fali pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.

Skutki pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz działań poszczególnych państw, na których terytorium podmioty Grupy Kapitałowej Inter Cars prowadzą działalność operacyjną, podjętych w celu ograniczenia dalszego rozprzestrzeniania się koronawirusa, będą miały istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży podmiotów Grupy Kapitałowej Inter Cars oraz wynik finansowy Spółki w 2021 r. Jednakże biorąc pod uwagę dynamiczną i zróżnicowaną sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa oraz działaniami poszczególnych państw, a także brak w pełni wiarygodnych danych odnośnie oczekiwanego okresu występowania pandemii, a także skutków społeczno-gospodarczych, Zarząd Spółki nie jest w stanie obecnie precyzyjnie wskazać zakresu wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na poziom przychodów ze sprzedaży podmiotów Grupy Kapitałowej Inter Cars oraz wynik finansowy Spółki.

(w tys. zł)

INFORMACJA ZARZĄDU INTER CARS S.A.

DOTYCZĄCA DOKONANIA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oraz w oparciu o przedstawione w tym zakresie oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki, informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto, Zarząd Spółki informuje, iż:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 20 kwietnia 2021 r.

Maciej Oleksowicz

Prezes Zarządu

Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Twaróg

Członek Zarządu

Piotr Zamora

Członek Zarządu

Julita Pałyska

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 20 kwietnia 2021 r.