

INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
2015



RAPORT ROCZNY INTER CARS S.A. ZA ROK 2015

CZĘŚĆ I	PISMO PREZESA ZARZĄDU
CZĘŚĆ II	WYBRANE DANE FINANSOWE ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTER CARS S.A. OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
CZĘŚĆ III	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI INTER CARS SA
CZĘŚĆ IV	OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

CZĘŚĆ II

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Wybrane dane finansowe:	5
Informacje o INTER CARS S.A.	6
1. Przedmiot działalności	6
2. Siedziba	6
3. Dane kontaktowe	6
4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)	6
5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)	6
6. Biegły rewident	6
7. Banki (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)	7
8. Spółki zależne i stowarzyszone	7
9. Notowania na giełdach	9
10. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji	9
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)	13
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	15
1. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	15
2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki	15
2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF	15
2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące	15
2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE	16
2.4. Podstawa wyceny	17
2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	17
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości	17
3.1. Zmiany w polityce rachunkowości	17
3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	17
4. Informacje na temat segmentów działalności	25
5. Informacje uzupełniające	25
6. Rzeczowe aktywa trwałe	25
7. Wartości niematerialne	27
8. Nieruchomości inwestycyjne	29
9. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	29
10. Podatek odroczony	33
11. Zapasy	34
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34
13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	36
14. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36
15. Zysk netto na 1 akcję	36
16. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	37
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41
19. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	41
20. Przychody ze sprzedaży	41
21. Koszt własny sprzedaży	42
22. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	42
23. Koszty świadczeń pracowniczych	42
24. Pozostałe przychody operacyjne	43
25. Pozostałe koszty operacyjne	43
26. Przychody i koszty finansowe	43
27. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
28. Podatek dochodowy	46
29. Dywidenda	46
30. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	46
31. Leasing operacyjny	48
32. Transakcje z jednostkami powiązanymi	48

33. Zarządzanie ryzykiem finansowym	52
34. Zdarzenia po dacie bilansu	54
35. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	55
36. Istotne oceny i oszacowania	56
37. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana.....	57
38. Sprawozdanie skonsolidowane.....	57
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58

Wybrane dane finansowe:

<i>Dane w tys.</i>	za okres 12 miesięcy zakończony		za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	zł	zł	euro	euro
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (za okres)				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 974 204	3 398 051	949 676	811 126
Zysk brutto ze sprzedaży	951 761	858 436	227 433	204 912
Opłaty licencyjne	(62 595)	(52 606)	(14 958)	(12 557)
Przychody/koszty finansowe, netto	72 241	29 631	17 263	7 073
Zysk z działalności operacyjnej	26 771	78 759	6 397	18 800
Zysk netto	93 913	95 669	22 441	22 837
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	39 093	(68 973)	9 342	(16 464)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(66 777)	15 171	(15 957)	3 621
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	23 581	58 086	5 635	13 865
Podstawowy zysk na 1 akcję	6,63	6,75	1,58	1,61
Marża na sprzedaży	23,9%	25,3%		
Marża EBITDA	1,4%	3,1%		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 983	20 086	3 751	4 712
Suma bilansowa	2 300 531	1 872 545	539 841	439 327
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	849 939	669 018	199 446	156 962
Kapitał własny	1 014 071	930 216	237 961	218 243
Zatrudnienie i ilość filii	31.12.2015	31.12.2014		
Pracownicy	363	335		
Filie	183	169		

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2015 roku – 1 EUR = 4,2615 PLN, oraz kurs NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2015 i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1848 PLN i 1 EUR = 4,1893 PLN.

Informacje o INTER CARS S.A.

1. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Inter Cars Spółka Akcyjna („Inter Cars”, „Spółka”) jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych.

2. Siedziba

ul Powsińska 64

02-903 Warszawa

Polska

Magazyn Centralny:

ul. Gdańska 15

05-152 Czosnów k/Warszawy

3. Dane kontaktowe

tel. (+48-22) 714 19 16

fax. (+48-22) 714 19 18

bzrazadu@intercars.eu

relacje.inwestorskie@intercars.eu

www.intercars.com.pl

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

Andrzej Oliszewski, Przewodniczący

Piotr Płoszajski

Tomasz Rusak

Michał Marczak

Jacek Klimczak

5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Robert Kierzek, Prezes

Krzysztof Soszyński, Wiceprezes

Krzysztof Oleksowicz

Wojciech Twaróg

Witold Kmiecik

6. Biegły rewident

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

7. Banki (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Bank Pekao S.A.
ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa

RBS Bank (Polska) S.A.
ul. 1-go Sierpnia 8A
02-134 Warszawa

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

mBank S.A.
Ul. Królewska 14
00-065 Warszawa

ING Bank Śląski S.A.
Pl. Trzech Krzyży 10/14
00-499 Warszawa

Raiffeisen Bank Polska S.A.
ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

HSBC Bank Polska S.A.
ul. Marszałkowska 89
00-693 Warszawa

Centralny Dom Maklerski PEKAO SA
Wołoska 18
02-675 Warszawa

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

Tatra banka a.s.
Member of Raiffeisen Bank International
Hodžovo nám. 3 / P.O.Box 42 - SR
850 05 Bratislava

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

8. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 30 jednostek, w tym:

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

Ponadto Grupa posiada udziały w dwóch jednostkach stowarzyszonych.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2015	31.12.2014
	Podmiot dominujący				
Inter Cars S.A.	Warszawa	Import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
	Spółki bezpośrednio zależne				
Inter Cars Ukraine	Ukraina, Chmielnicki	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Częstków Mazowiecki	Doradztwo oraz organizacja szkoleń i seminariów w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk	Regeneracja części samochodowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Czechy, Praga	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Sieradz	Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Warszawa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Informacje o Inter Cars S.A.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2015	31.12.2014
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Słowacja, Bratysława	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Litwa, Wilno	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
JC Auto s.r.o.	Czechy, Karvina-Darkow	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Belgia, BrainL'Allued	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Węgry, Budapeszt	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Italia s.r.l. (dawne JC Auto s.r.l.)	Włochy, Mediolan	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Chorwacja, Zagrzeb	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Rumunia, Cluj-Napoca	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Cypr, Nikozja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Łotwa, Ryga	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Niemcy, Berlin	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Bulgaria, Sofia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Nadarzyn	Usługi logistyczne	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Malta	Zarządzanie posiadanymi aktywami	Pełna	100%	100%
Q-service Truck Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż samochodów dostawczych i ciężarowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT d.o.o.	Slovenia, Ljubljana	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ *	Estonia, Tallin	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	Nie dotyczy	100%	-
Spółki pośrednio zależne					
Inter Cars Malta Limited	Malta	Sprzedaż części zamiennych oraz usługi doradcze w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Aurelia Auto d.o.o.	Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych oraz najem nieruchomości	Pełna	100%	100%
Spółki stowarzyszone					
SMiOC FRENOPLAST Buňhak i Ciešlavski S.A.	Szczytno	Produkcja materiałów i okładzin ciernych	Praw własności	49%	49%
InterMeko Europa Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%

*Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 1Q 2015 roku

** Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 1Q 2016 roku

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

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Inter Cars S.A. w dniu 2 maja 2016 roku.

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł)	nr noty	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	152 713	146 869
Wartości niematerialne	7	138 326	145 156
Nieruchomości inwestycyjne	8	2 048	2 134
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9	345 562	199 607
Inwestycje dostępne do sprzedaży		258	258
Należności	12	20 250	30 418
		659 157	524 442
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	866 519	745 383
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	752 185	582 634
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 687	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	15 983	20 086
		1 641 374	1 348 103
AKTYWA RAZEM		2 300 531	1 872 545
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	14	28 336	28 336
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	14	259 530	259 530
Kapitał zapasowy		626 032	540 422
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 935	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego		94 238	95 993
		1 014 071	930 216
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	16	425 736	454 691
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	6 636	7 326
		432 372	462 017
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	428 646	263 921
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	16	424 203	214 327
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 239	954
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	-	1 110
		854 088	480 312
PASYWA RAZEM		2 300 531	1 872 545

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nr noty	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	3 974 204	3 398 051
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	(3 022 443)	(2 539 615)
Zysk brutto ze sprzedaży		951 761	858 436
Pozostałe przychody operacyjne	24	4 149	5 164
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	22	(490 181)	(395 149)
Koszty usługi dystrybucyjnej	22	(354 698)	(319 358)
Oplaty licencyjne	22	(62 595)	(52 606)
Pozostałe koszty operacyjne	25	(21 665)	(17 728)
Zysk z działalności operacyjnej		26 771	78 759
Przychody finansowe	26	3 251	3 484
Otrzymane dywidendy	26	91 628	47 003
Różnice kursowe	26	(403)	(1 258)
Koszty finansowe	26	(22 235)	(19 598)
Zysk przed opodatkowaniem		99 012	108 390
Podatek dochodowy	28	(5 099)	(12 721)
Zysk netto		93 913	95 669
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Inne całkowite dochody netto, ogółem		-	-
CAŁKOWITE DOCHODY		93 913	95 669
Zysk na jedną akcję (zł)			
- podstawowy i rozwodniony	15	6,63	6,75
liczba akcji		14 168 100	14 168 100

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2015 roku	28 336	259 530	540 422	5 935	95 993	930 216
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>						
Zysk w okresie	-	-	-	-	93 913	93 913
<i>Całkowite dochody, ogółem</i>	-	-	-	-	93 913	93 913
Transakcje z udziałowcami						
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda					(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	85 610	-	(85 610)	-
Na 31 grudnia 2015 roku	28 336	259 530	626 032	5 935	94 237	1 014 070

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2014 roku	28 336	259 530	404 697	5 935	146 108	844 606
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>						
Zysk w okresie	-	-	-	-	95 669	95 669
<i>Całkowite dochody, ogółem</i>	-	-	-	-	95 669	95 669
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda					(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	135 725	-	(135 725)	-
Na 31 grudnia 2014 roku	28 336	259 530	540 422	5 935	95 993	930 216

(w tys. zł)

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)	Nota	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		99 012	108 390
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		27 870	25 974
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		574	1 083
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		46	6 233
Odsetki i udziały w zyskach, netto	27	23 457	15 295
Dywidendy netto	26	(91 628)	(47 003)
Zysk/strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych		86	-
Pozostałe pozycje netto		272	-
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		59 689	109 972
Zmiana stanu zapasów		(121 136)	(136 561)
Zmiana stanu należności	27	(171 540)	(92 586)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	27	285 665	56 942
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		52 678	(62 233)
Podatek dochodowy zapłacony		(13 585)	(6 740)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		39 093	(68 973)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		6 588	15 134
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(24 836)	(31 201)
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	27	(145 955)	(29 973)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych i pozostałych		-	20
Splata pożyczek udzielonych	27	8 388	16 918
Pożyczki udzielone	27	(3 393)	(11 667)
Odsetki otrzymane	27	803	8 937
Dywidendy otrzymane		91 628	47 003
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(66 777)	15 171
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	27	(10 864)	(8 037)
Otrzymane kredyty i pożyczki	27	220 157	81 719
Splaty kredytów i pożyczek	27	(58 057)	(73 521)
Otrzymane kaucje	27	(40)	85
Płatności z tytułu faktoringu odwróconego		(92 216)	(65 827)
Zapłacone odsetki	27	(25 340)	(16 274)
Wyplacona dywidenda	29	(10 059)	(10 059)
Emisja papierów wartościowych		-	150 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		23 581	58 086
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto		(4 103)	4 284
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		20 086	15 802
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		15 983	20 086

(w tys. zł)

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Opis zmian
Zmiana do MSR 19 - Świadczenia pracownicze	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012;	Zestaw poprawek dotyczących: <ul style="list-style-type: none">- MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień;- MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej;- MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych;- MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe;- MSR 16 / MSR 38 – nieproporcjonalna zmiana wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej;- MSR 24 – definicji kadry zarządzającej
Zmiany do MSR 16 - Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 - Aktywa niematerialne	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa
Zmiany do MSR 16 - Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 - Rolnictwo: Rośliny produkcyjne	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.
Zmiany do MSR 27 - Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.

(w tys. zł)

Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych

Spółka spodziewa się, że wyżej wymienione standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Opis zmian
Nowy Standard MSSF 9 - Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.
Nowy Standard MSSF 14 - Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.
Nowy Standard MSSF 15 – Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzi w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów
Nowy Standard MSSF 16 - Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień
Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.
Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 - Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji

W momencie początkowego zastosowania wpływ nowych standardów będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności w zakresie wprowadzonych zmian. Spółka planuje zakończenie prac nad analizą wpływu nowych standardów MSSF 9 oraz MSSF 15 najpóźniej do 2017 roku.

Wpływ nowego standardu MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka jako leasingobiorca umów najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, których do momentu pierwszego zastosowania standardu nie kwalifikowano jako leasing finansowy.

(w tys. zł)

Spółka planuje zakończenie prac nad analizą wpływu standardu MSSF16 najpóźniej do 2018 roku.

Spółka spodziewa się, że pozostałe wyżej wymienione standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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 polskich, o ile nie wskazano inaczej.

2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

(a) Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

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

(b) Różnice kursowe

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

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wycenione według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP (lub innego banku w przypadku innej waluty funkcjonalnej) obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej jednostka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Różnice kursowe z przeliczenia 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 jednostka ujmuje jako inne całkowite dochody.

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

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

3.1. Zmiany w polityce rachunkowości

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

3.2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

(w tys. zł)

a) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z 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 jednostka jest zobowiązana.

Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem środków trwałych w budowie oraz gruntów podlegają amortyzacji. Podstawą naliczania amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową, na podstawie przyjętego przez jednostkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika aktywów. Amortyzacja następuje od momentu, gdy składnik aktywów dostępny jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: 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	rok - 5 lat

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

b) Wartość firmy

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

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

(w tys. zł)

c) Wartości niematerialne

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

Relacje z dostawcami

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

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

Programy komputerowe

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

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

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

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, 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

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

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

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

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

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

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

(a) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

(b) pożyczki i należności

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

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

(c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

(w tys. zł)

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

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

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

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

f) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

g) Utrata wartości składnika aktywów

Aktywa finansowe

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

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

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

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

(w tys. zł)

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

h) Leasing

a) jednostka jako leasingobiorca

Środki trwałe, które użytkowane są przez jednostkę na podstawie umów leasingu finansowego, przenoszące na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z tytułu ich posiadania, wykazywane są w bilansie według niższej z wartości godziwej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Opłaty leasingowe dzielone są między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązań. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. W sytuacji braku uzasadnionego prawdopodobieństwa przejęcia własności na koniec okresu leasingowania, środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. W innych przypadkach środki trwałe są amortyzowane przez okres użytkowania.

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

(w tys. zł)

(b) jednostka jako leasingodawca

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

i) Zapasy

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

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

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

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

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

j) Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

k) Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

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

l) Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

m) Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub wyczejowo 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

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

(a) przychody ze sprzedaży towarów i produktów

(w tys. zł)

Przychody są ujmowane, jeżeli:

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

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

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

(b) świadczenie usług

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

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

(c) przychody odsetkowe

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

(d) dywidendy

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

o) Koszty operacyjne

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

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

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

Kwoty refakturowane pomniejszają odpowiednie pozycje kosztów jednostki.

p) Koszty finansowe

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

(w tys. zł)

q) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

r) Wycena wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych

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

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

4. Informacje na temat segmentów działalności

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

5. Informacje uzupełniające

Informacje na temat głównych produktów i usług oraz na temat geograficznego podziału sprzedaży zostały przedstawione w nocie numer 20.

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

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2015	31.12.2014
Grunty	23 760	23 760
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 461	77 325
Urządzenia techniczne i maszyny	15 541	20 955
Środki transportu	5 234	4 494
Inne środki trwałe	17 941	13 904
Środki trwałe w budowie	15 776	6 431
Łącznie rzeczowe aktywa trwałe	152 713	146 869

(w tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

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

- 31 grudnia 2015 roku – 37 198 tys. zł
- 31 grudnia 2014 roku – 40 907 tys. zł

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

Obiekt w Kajetanach został wykupiony z leasingu w styczniu 2016 roku.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ BRUTTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	31 935	103 353	46 842	8 407	39 934	2 282	232 753
Zwiększenia:							
Nabycie	1	1 537	14 154	3 025	8 812	15 298	42 827
Przeniesienie	1	224	2 439	1 543	7 799	17 624	29 630
Leasing	-	1 313	-	-	1 013	(2 326)	-
Zmniejszenia:							
Sprzedaż	-	-	11 715	1 482	-	-	13 197
Likwidacja	8 176	583	416	3 632	829	11 149	24 785
	8 176	-	241	3 631	79	10 824	22 951
	-	583	175	1	750	325	1 834
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	23 760	104 307	60 580	7 800	47 917	6 431	250 795
Zwiększenia:							
Nabycie	-	585	1 702	3 677	9 430	9 345	24 739
Przeniesienie	-	141	1 579	854	9 068	10 534	22 176
Leasing	-	444	123	-	362	(1 189)	(260)
Zmniejszenia:							
Sprzedaż	-	-	-	2 823	-	-	2 823
Likwidacja	-	406	1 261	2 408	59	-	4 134
	-	100	265	2 390	49	-	2 804
	-	306	996	18	10	-	1 330
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 760	104 486	61 021	9 069	57 288	15 776	271 400

(w tys. zł)

UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	24 270	34 644	4 157	30 291	-	93 362
Amortyzacja za okres	-	3 295	5 275	1 982	4 533	-	15 085
Sprzedaż	-	-	(158)	(2 833)	(61)	-	(3 052)
Likwidacja	-	(583)	(136)	-	(750)	-	(1 469)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	26 982	39 625	3 306	34 013	-	103 926
Amortyzacja za okres	-	3 348	7 084	2 308	5 382	-	18 122
Sprzedaż	-	(27)	(237)	(1 774)	(38)	-	(2 076)
Likwidacja	-	(278)	(992)	(5)	(10)	-	(1 285)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	30 025	45 480	3 835	39 347	-	118 687

WARTOŚĆ NETTO

Na dzień 1 stycznia 2014 roku	31 935	79 083	12 198	4 250	9 643	2 282	139 391
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	23 760	77 325	20 955	4 494	13 904	6 431	146 869
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 760	77 325	20 955	4 494	13 904	6 431	146 869
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 760	74 461	15 541	5 234	17 941	15 776	152 713

7. Wartości niematerialne

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość firmy, w tym:	122 937	122 937
- wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A.	122 937	122 937
Oprogramowanie komputerowe	3 728	8 128
Inne wartości niematerialne, w tym:	11 661	14 091
- relacje z dostawcami	5 799	7 190
- pozostałe	5 862	6 901
	138 326	145 156

Test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości dla ośrodków generujących środki pieniężne, związanych z wartością firmy JC Auto S.A. Wartość odzyskiwalna została oparta na oszacowaniu wartości użytkowej. Na podstawie powyższego testu stwierdzono, że nie wystąpiła utrata wartości.

Wartość użytkowa to szacunkowa bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostkę. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości odzyskiwalnej zostały przedstawione poniżej i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do wartości przyjętych na 31 grudnia 2014 roku:

- Projekcje przepływów pieniężnych użyte do oszacowania wartości użytkowej dotyczą całej Spółki potraktowanej jako jeden ośrodek generujący środki pieniężne.
- Dane użyte do projekcji za lata 2015 i 2016 zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają wzrost przepływów pieniężnych o 8 - 10% rocznie.

(w tys. zł)

- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie realnej stopy wzrostu 1,2%.
- Stopa dyskontowa użyta do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 8,5% oraz więcej i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Zarząd nie zidentyfikował kluczowych założeń, których zmiana w racjonalnie oczekiwany zakresie doprowadziłaby do utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne.

Wartości niematerialne w leasingu

Wartość netto wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień:

- 31 grudnia 2015 roku – 1 321 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku – 3 391 tys. zł.

Umowy leasingu finansowego dotyczą oprogramowania wykorzystywanego w działalności Spółki.

W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez jednostkę wartości niematerialnych, z wyjątkiem objętych umowami leasingu finansowego, nie jest ograniczone prawo do dysponowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 roku	36 652	33 032	122 937	192 621
Nabycie	1 571	-	-	1 571
Wartość brutto na 31 grudnia 2014 roku	38 223	33 032	122 937	194 192
Nabycie	2 660	-	-	2 660
Przeniesienie z inwestycji	260	-	-	260
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 roku	41 143	33 032	122 937	197 112
UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI				
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2014 roku	21 636	16 511	-	38 147
Amortyzacja za okres	8 459	2 430	-	10 889
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku	30 095	18 941	-	49 036
Amortyzacja za okres	7 320	2 430	-	9 750
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku	37 415	21 371	-	58 786
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	15 016	16 521	122 937	154 474
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	8 128	14 091	122 937	145 156
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 128	14 091	122 937	145 156
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	3 728	11 661	122 937	138 326

(w tys. zł)

9. Nieruchomości inwestycyjne

	2015	2014
Stan na 1 stycznia	2 134	2 100
Wycena do wartości godziwej	(86)	34
Stan na 31 grudnia	2 048	2 134

W ciągu roku 2015 nie miały miejsca przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych na inne aktywa. Nie było również zmiany klasyfikacji z innych aktywów na nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomość w Gdańsku utrzymywaną w celu wynajmowania stronie trzeciej. Spółka dokonała, na dzień sprawozdawczy, wyceny do wartości godziwej nieruchomości w Gdańsku. Przy określaniu wartości godziwej nieruchomości położonej w Gdańsku (nabytej w wyniku połączenia) rzeczoznawca zastosował metodę porównawczą (wartość godziwa – poziom 3).

Przychody z czynszu nieruchomości w Gdańsku uzyskane zarówno w 2015 roku jak też w 2014 roku wynoszą 150 tys. zł.

Spółka nie ma ograniczeń w dysponowaniu ww. nieruchomością.

10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	2015	2014
Stan na 1 stycznia	210 389	180 436
Zwiększenia, w tym:	145 955	29 973
- podwyższenie kapitału w <i>Inter Cars Romania s.r.l.</i>	6 520	-
- podwyższenie kapitału w <i>Inter Cars d o.o.</i> , z siedzibą w Ljubljanie na Słowenii	3 226	-
- nabycie udziałów w <i>Inter Cars d o.o.</i> , z siedzibą w Ljubljanie na Słowenii	-	32
- podwyższenie kapitału zapasowego w <i>IC Węgry</i>	-	9 482
- podwyższenie kapitału w <i>Q-Service Truck</i>	1 000	495
- wykup udziałów w <i>IC Italia</i>	-	4
- podwyższenie kapitału w <i>ILS Sp. z o.o.</i>	135 000	19 400
- podwyższenie kapitału w <i>InterMeko Europa sp z o.o.</i>	-	546
- podwyższenie kapitału w <i>Inter Cars Eesti OÜ</i> , z siedzibą w Talinie, Estonia	208	-
- nabycie udziałów w <i>Cleverlog Eesti OÜ</i> , z siedzibą w Talinie, Estonia	-	14
- nabycie udziałów w <i>Inter Cars PIESE Auto s.r.l.</i> , z siedzibą w Kiszyniowie w Mołdawii	1	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(20)
- sprzedaż udziałów w <i>InterMeko Europa sp z o.o.</i>	-	(20)
Razem:	356 344	210 389
- odpis na <i>Frenoplast</i>	(3 782)	(3 782)
- odpis na <i>Inter Cars Ukraina</i>	(7 000)	(7 000)
Stan na 31 grudnia	345 562	199 607

W 2015 roku Inter Cars objął udziały w nowopowstałej spółce: INTER CARS PIESE AUTO S.R.L. w Mołdawii.

W 2015 roku Inter Cars podniósł kapitał zakładowy w spółce Inter Cars Rumunia, Q-Service Truck, ILS Sp. z o.o., Inter Cars d o.o. na Słowenii oraz Inter Cars Eesti OU.

(w tys. zł)

Test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości w jednostkach podporządkowanych. W wyniku tej analizy spółka na 31.12.2014 przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w Inter Cars Ukraina. Zgodnie z oceną Spółki nie zaistniały przesłanki do ponowienia testu na dzień 31.12.2015.

Wartość odzyskiwalna została oparta na oszacowaniu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki podporządkowane. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości bieżącej zostały przedstawione poniżej i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do wartości przyjętych na 31 grudnia 2014 roku:

- Dane użyte do projekcji za lata 2015 i 2016 zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają wzrost przepływów pieniężnych o 25% rocznie.
- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie stopy wzrostu 1,2%.
- Stopa dyskontowa użyta do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 15%-30% i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).

Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Udziały w jednostkach zależnych - stan na 31.12.2015 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	Aktywa jednostki	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (strata) netto
Inter Cars Ukraine LLC	Chmielnitsky, Ukraina	04.2000	29 531	100%	35 202	25 882	130 493	3 466
Q-Service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki	04.2000	416	100%	15 880	4 553	83 940	9 902
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk	07.2003	1 565	100%	41 558	31 537	40 619	(913)
Inter Cars Ceska Republika	Praga, Czechy	04.2004	13 866	100%	63 201	58 531	162 034	(7 555)
Inter Cars Slovenska Republika	Bratysława, Słowacja	08.2005	21	100%	68 912	53 280	150 910	3 838
Feber Sp. z o.o.	Warszawa	08.2004	30 011	100%	45 394	8 731	97 892	7 675
Inter Cars Lietuva	Wilno, Litwa	09.2006	1 058	100%	43 546	18 906	207 201	11 474
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa	10.2006	3 785	100%	24 375	25 158	1 256	95
Inter Cars d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	02.2008	18 471	100%	84 537	80 191	166 456	(1 225)
Inter Cars Hungaria Kft.	Budapeszt, Węgry	02.2008	19 932	100%	70 393	79 738	175 861	3 360
Inter Cars Italia s.r.l.	Mediolan, Włochy	02.2008	2 952	100%	22 158	21 289	31 464	(1 750)
JC Auto S.A.	Brain L'Allued, Belgia	02.2008	1 408	100%	1 974	460	2 257	(151)
JC Auto s.r.o.	Karvina-Darkom, Czechy	02.2008	-	100%	1 262	5 012	-	(184)
Armatius Sp. z o.o.	Warszawa	02.2008	1 711	100%	636	3	7 423	312
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	07.2008	8 581	100%	224 796	226 530	498 609	(2 940)
Inter Cars Latvija SIA	Ryga, Łotwa	08.2010	12	100%	73 249	66 129	232 457	3 941
Inter Cars Cyprus Limited	Nicosia, Cypr	10.2010	47	100%	132 541	15 924	-	42 536
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	03.2011	21	100%	43 764	42 129	120 115	2 874
Cleverlog-Autoteile GmbH	Reinbek, Niemcy	03.2011	524	100%	3 365	5 415	15 259	(1 688)
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	05.2012	6 280	100%	539 823	7 987	119 619	48 019
ILS Sp. z o.o.	Kajetany, Polska	10.2012	199 804	100%	252 243	33 492	282 708	(1 451)
Inter Cars Malta Holding Limited	Qormi, Malta	02.2013	19	100%	1 091	1 228	-	67
Q-service Truck	Warszawa, Polska	12.2013	1 500	100%	3 921	2 775	10 317	(169)
Inter Cars Eesti OU	Talin, Estonia	12.2014	222	100%	4 002	4 386	6 734	(597)
Inter Cars d o.o	Ljubljana, Slovenia	12.2014	3 258	100%	6 941	4 721	9 661	(732)
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	03.2015	1	100%	-	-	-	-
			344 996		1 804 764	823 987	2 553 285	118 204

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

Udziały w jednostkach pośrednio kontrolowanych - stan na 31.12.2015

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent pośrednio posiadanego kapitału/udział w głosach	Aktywa jednostki	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (strata) netto
Inter Cars Malta Ltd	Qormi, Malta	02.2013	Nie dotyczy	100%	28 806	40 054	119 204	11 633
Aurelia Auto d o o	Chorwacja	01.2012	Nie dotyczy	100%	770	2 063	10	(65)

Udziały w jednostkach stowarzyszonych - stan na 31.12.2015

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł.)	Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	Aktywa jednostki	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (strata) netto
SMiOC FRENOPLAST Bułhak i Cieślowski S.A.	Szczytno	-	49%	13 648	6 438	10 536	(8)
InterMeko Europa sp. z o.o.	Warszawa	566	50%	1 669	54	1 901	301

W związku z utratą wartości Spółka rozpoznała w 2013 roku odpis aktualizujący wartość udziałów jednostki stowarzyszonej SMiOC FRENOPLAST Bułhak i Cieślowski S.A.

11. Podatek odroczony**Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego**

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

na dzień 31 grudnia 2015 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	-	1 102
Rzeczowe aktywa trwałe	1 170	7 319
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	2 049	-
Zapasy	6 054	265
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 195	3 785
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 435	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 355	20 423
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	26 258	32 894
Kompensata	(26 258)	(26 258)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	-	6 636

na dzień 31 grudnia 2014 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	-	1 366
Rzeczowe aktywa trwałe	1 260	8 416
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 330	-
Zapasy	4 662	265
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	365	2 613
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 913	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 043	12 239
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	17 573	24 899
Kompensata	(17 573)	(17 573)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	-	7 326

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	17 573	19 603
(zmniejszenie) / zwiększenie	8 685	(2 030)
stan na koniec okresu	26 258	17 573
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
stan na początek okresu	24 899	27 491
(rozwiązanie) / zawiązanie w okresie	7 995	(2 592)
stan na koniec okresu	32 894	24 899

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	31.12.2014	Wpływ na zysk netto	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 573	8 685	26 258
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(24 899)	(7 995)	(32 894)
	(7 326)	690	(6 636)

12. Zapasy

	31.12.2015	31.12.2014
Towary	866 519	745 383
	866 519	745 383
Towary	868 068	746 932
Odpis aktualizujący	(1 549)	(1 549)
	866 519	745 383

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

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

Zapasy o wartości 845,7 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego.

Zmiana odpisów na zapasach

	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	(1 549)	(152)
(zwiększenie) / zmniejszenie	-	(1 397)
stan na koniec okresu	(1 549)	(1 549)

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	469 028	331 771
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	252 885	217 557
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	8 201
Pozostałe należności i rozliczenie międzyokresowe	5 496	9 849
Pożyczki udzielone	39 814	26 382
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	767 223	593 760

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	(11 126)	(10 632)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie, w tym:	(3 912)	(494)
- utworzenie nowych/ rozwiązanie niewykorzystanych	(3 912)	(494)
Stan na koniec okresu	(15 038)	(11 126)

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto

	752 185	582 634
--	----------------	----------------

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

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Struktura wiekowa należności brutto z tytułu dostaw i usług	31.12.2015	31.12.2014
Wymagalne do 12 miesięcy	721 913	549 328
	721 913	549 328

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)	31.12.2015	31.12.2014
Należności w walucie lokalnej	312 132	277 578
Należności w walutach obcych	455 092	316 182
	767 223	593 760

Należności w EUR	433 579	301 058
Należności w USD	21 143	14 576
Należności w innych walutach	369	548
	455 092	316 182

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2015		31.12.2014	
	Brutto	odpisy aktualizujące	Brutto	odpisy aktualizujące
do 180 dni, w tym:	698 715	-	513 539	-
- wymagalne	395 315	-	200 992	-
- niewymagalne	303 400	-	312 547	-
Od 181 do 270 dni	1 761	528	12 292	844
Od 271 do 360 dni	984	383	3 952	100
Powyżej roku	20 453	14 127	19 545	10 182
Razem	721 913	15 038	549 328	11 126

Udzielone pożyczki	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki krótkoterminowe	39 814	26 382
Pożyczki długoterminowe	16 691	27 487
	56 505	53 869

Długoterminowe należności	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki długoterminowe	16 691	27 487
Kaucje	3 219	2 543
Należności od pracowników	340	388
	20 250	30 418

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

Ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe omówione zostało w nocie 33.

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

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

(w tys. zł)

14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2015	31.12.2014
W kasie	5 477	4 777
Na rachunkach bankowych	1 744	4 687
W drodze	8 477	10 406
Na rachunkach ZFŚS	285	216
Środki pieniężne	15 983	20 086
	31.12.2015	31.12.2014
W walucie lokalnej	15 507	19 751
W walutach obcych	476	335
	15 983	20 086

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Inter Cars, na dzień 31 grudnia 2015 roku stanowiło 14 168 100 akcji zwykłych na okaziciela nie ograniczonych w prawach serii od A do F o wartości nominalnej 2 zł każda. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz wprowadzone do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji Inter Cars S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 26 maja 2004 roku.

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

16. Zysk netto na 1 akcję**Podstawowy zysk na 1 akcję**

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 93 913 tys. zł (2014 r.: 95 669 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji 14 168 tys. akcji (2014 r.: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

	2015	2014
<i>Średnio ważona liczba akcji</i>		
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	14 168 100	14 168 100
Średnioważona liczba akcji w roku	14 168 100	14 168 100

(w tys. zł)

	2015	2014
Podstawowy zysk na 1 akcję		
Zysk netto w okresie	93 913	95 669
Średnioważona liczba akcji	14 168 100	14 168 100
Zysk netto na 1 akcję	6,63	6,75

Rozwodniony zysk na 1 akcję

W 2015 roku oraz w okresie porównawczym tj. w 2014 roku nie występowały żadne czynniki rozwadniające. W związku z powyższym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję.

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

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

Umowa kredytu konsorcjalnego:

W dniu 29 lipca 2009 roku została zawarta umowa kredytu konsorcjalnego pomiędzy Inter Cars S.A. (jako Kredytobiorcą) oraz (z późniejszymi zmianami) Feber Sp. z o. o., IC Development & Finance sp. z o.o., Inter Cars Ceska Republika s.r.o., Inter Cars Slovenska Republika s.r.o., ILS sp. z o.o., Inter Cars Cyprus Limited, Q-service sp. z o.o. oraz Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o. (jako Współdłużnikami) a bankami: Bank Polska Kasa Opieki S.A., oraz ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A.

W dniu 20 listopada 2013 roku podpisano aneks do umowy kredytowej. Na mocy zawartego aneksu podniesiono łączną wartość dostępnego finansowania do kwoty 495 mln zł. Zgodnie z postanowieniami aneksu Kredytodawcy wyrazili zgodę na wydłużenie spłaty kredytu o kolejny rok z terminem jego ostatecznej spłaty przypadającym na 20 listopada 2014 roku. Dodatkowo na mocy niniejszego aneksu do umowy kredytu jako Współdłużnik przystąpiła kolejna spółka z Grupy Kapitałowej Kredytobiorcy - INTER CARS ROMANIA S.R.L., z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia.

Dnia 18 listopada 2014 roku został podpisany aneks do umowy kredytu konsorcjalnego, na mocy którego zwiększono kwotę dostępnego finansowania do kwoty 550 mln zł z jednoczesnym przedłużeniem ostatecznego terminu spłaty do 18 listopada 2015 roku (dla 280 mln zł – część krótkoterminowa) oraz 18 listopada 2017 roku (dla 270 mln zł – część długoterminowa). Jednocześnie na podstawie aneksu do umowy kredytowej jako nowy Współdłużnik przystąpiła kolejna spółka z Grupy Kapitałowej – INTER CARS LIETEUVA UAB z siedzibą w Wilnie.

W dniu 16 listopada 2015 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytu konsorcjalnego, na mocy którego podniesiono łączną kwotę dostępnego finansowania do kwoty 653 mln zł z jednoczesnym przedłużeniem ostatecznego terminu spłaty do 18 listopada 2016 roku dla części krótkoterminowej w kwocie 383 mln zł. Na mocy niniejszego aneksu jako Współdłużnik przystąpiła kolejna spółka z Grupy Kapitałowej – INTER CARS LATVIJA z siedzibą w Rydze.

Oprocentowanie kredytu jest zmienne i uzależnione będzie od stopy WIBOR, EURIBOR i LIBOR powiększonej o marżę banków (ustalone na zasadach rynkowych) dla każdego okresu odsetkowego.

Długoterminowe**31.12.2015****31.12.2014**

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Zabezpieczone kredyty bankowe	268 702	235 000
Emisja obligacji	149 168	150 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 821	11 543
Pożyczki otrzymane	-	58 063
Kaucje otrzymane	45	85
	425 736	454 691

Krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Zabezpieczone kredyty bankowe	235 275	142 739
Emisja obligacji	864	911
Pożyczki otrzymane	138 838	45 837
Zobowiązania z tyt. faktoringu odwróconego	28 440	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	20 786	24 840
	424 203	214 327

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	383 000	235 275	18.11.2016
Inter Cars (Cyprus) LIMITED	77 601	77 601	31.12.2016
Inter Cars Marketing Services	61 209	61 209	15.12.2016
Feber	2 200	2 200	15.12.2016
	524 010	376 285	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	270 000	270 000	18.11.2017
	270 000	270 000	

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 646 285 tys. zł., z czego 460 042 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 186 231 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w EUR.

Istotne warunki kredytu konsorcyjnego

Kredyt konsorcyjny został udzielony przez następujące banki (wraz z wykorzystaniem na dzień 31 grudnia 2015 r.):

	Wykorzystanie w wartości nominalnej	udział w wykorzystaniu
Polska Kasa Opieki S.A.	242 958	48,1%
ING Bank Śląski S.A.	109 314	21,6%
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	78 568	15,6%
BRE Bank S.A.	74 435	14,7%
	505 275	100%

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez konsorcjum banków są:

- hipoteka na nieruchomościach Inter Cars S.A. zlokalizowanych w Częstokowie Mazowieckim,
- zastaw rejestrowy na zapasach,
- poręczenie udzielone przez Inter Cars Ukraine LLC,
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
- weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową
- umowa przelewu praw z umowy ubezpieczenia zapasów.

Następujące istotne współczynniki (kalkulowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Inter Cars S.A.) są zapisane w umowie i w przypadku

(w tys. zł)

niespełnienia przez Grupę mogą stanowić podstawę do wypowiedzenia umowy przez konsorcjum:

- 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,
- wartość zapasów stanowiących przedmiot zabezpieczenia w stosunku do wykorzystania kredytu.

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 kredytu jest zmienne i uzależnione będzie od stopy WIBOR, EURIBOR i LIBOR powiększonej o marżę banków (ustalone na zasadach rynkowych) dla każdego okresu odsetkowego.

Efektywna stopa procentowa na dzień sprawozdawczy wyniosła 2,4%.

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

Leasing finansowy

	31.12.2015	31.12.2014
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	29 463	38 851
Koszt finansowy	(856)	(2 468)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych	28 607	36 383

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	8 168	26 640
Pomiędzy 1 a 5 lat	21 295	12 211
	29 463	38 851

Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych

	31.12.2015	31.12.2014
Poniżej 1 roku	20 786	24 840
Pomiędzy 1 a 5 lat	7 821	11 543
	28 607	36 383

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

Emisja obligacji

W dniu 3 października 2014 roku Spółka podpisała z mBankiem S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę ("Umowa Programowa") dotyczącą programu emisji obligacji przez Spółkę do maksymalnej kwoty 500 000 000 zł oraz obsługi przez mBank S.A. emisji obligacji oferowanych pomiędzy spółkami z grupy Spółki (tzw. obligacje wewnątrzgrupowe).

Umowa Programowa umożliwia Spółce dokonywanie emisji Obligacji oferowanych w ramach ofert prywatnych do wybranych inwestorów (bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego) na podstawie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.).

Obligacje emitowane zgodnie z Umową Programową będą obligacjami niezabezpieczonymi, uprawniającymi obligatariuszy wyłącznie do otrzymania świadczeń o charakterze pieniężnym.

Szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym wartość nominalna, cena emisyjna, liczba obligacji, próg emisji, data wykupu, oprocentowanie, będą każdorazowo ustalane w odpowiednich dokumentach emisyjnych. Spółka po zakończonej emisji poniesie standardowe

(w tys. zł)

koszty związane z tego typu finansowaniem, obejmujące prowizję dealerską. Umowa Programowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Pierwsza transza obligacji na łączną kwotę 150 000 000 zł (seria A) została wyemitowana przez Spółkę 24 października 2014 roku. Obligacje przewidują wyłącznie świadczenia pieniężne. Odsetki od Obligacji są płatne w okresach półrocznych (w kwietniu i październiku) w oparciu o stopę WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych oraz odpowiednią marżę w wysokości ustalonej w warunkach emisji Obligacji. Obligacje będą podlegać wykupowi w dniu 24 października 2019 roku lub w przypadku wystąpienia podstawy wcześniejszego wykupu, w terminach określonych zgodnie z warunkami emisji.

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

Poniższa tabela przedstawia zestawienie obligacji wyemitowanych i planowanego wykupu:

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

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	126 797	57 326
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	243 837	155 979
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 613	11 063
Zobowiązania z tytułu weksli	27 222	30 773
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 177	8 780
	428 646	263 921
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o naliczone bonusy za okres	465 772	288 239
Pomniejszenie zobowiązań z tytułu bonusów należnych za okres oraz pozostających do rozliczenia w przyszłym okresie	(95 138)	(74 934)
Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	370 634	213 305
Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Wymagalne do 12 miesięcy	365 280	212 514
Wymagalne powyżej 12 miesięcy	5 354	791
	370 634	213 305

Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmowały głównie zobowiązania z tytułu VAT w kwocie 16 753 tys. zł (2014: 9 671 tys. zł).

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania w walucie lokalnej	294 222	189 295
Zobowiązania w walutach obcych	134 424	74 626
	428 646	263 921
<i>równowartość w walucie krajowej</i>		
Zobowiązania w EUR	123 754	63 880
Zobowiązania w USD	10 029	7 449
Zobowiązania w innych walutach	642	3 297
	134 424	74 626

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2015	31.12.2014
Z tytułu wynagrodzeń	801	506
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	438	448
	1 239	954

20. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Struktura wiekowa	31.12.2015	31.12.2014
Wymagalne do 12 miesięcy	-	1 110
	-	1 110

21. Przychody ze sprzedaży

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży towarów	3 868 311	3 295 815
Przychody ze sprzedaży usług	105 743	102 086
Wynajem nieruchomości inwestycyjnych	150	150
	3 974 204	3 398 051

Struktura rzeczowa sprzedaży

	2015		2014	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż krajowa	2 837 101	71,4%	2 492 730	73,4%
części do samochodów osobowych	1 876 915	47,3%	1 726 934	50,8%
części do samochodów użytkowych i autobusów	357 983	9,0%	284 857	8,4%
opony	315 074	7,9%	213 891	6,3%
wyposażenie warsztatu	127 692	3,2%	109 837	3,2%
pozostałe części, części do motocykli	80 668	2,0%	63 849	1,9%
pozostałe, części i usługi	78 769	2,0%	93 362	2,8%
Sprzedaż eksportowa	1 137 103	28,6%	905 321	26,6%
części do samochodów osobowych	763 220	19,1%	657 347	19,3%
części do samochodów użytkowych i autobusów	202 785	5,1%	147 787	4,3%
opony	97 843	2,5%	44 818	1,3%
wyposażenie warsztatu	27 556	0,7%	17 631	0,5%
pozostałe części, części do motocykli	10 089	0,3%	8 803	0,3%
pozostałe, części i usługi	35 610	0,9%	28 935	0,9%
Razem	3 974 204	100,00%	3 398 051	100,00%

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

W 2015 roku w sprzedaży krajowej najwyższy wzrost procentowy zanotowała sprzedaż opon (47% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż części do motocykli (26%). Natomiast sprzedaż eksportowa charakteryzowała się najwyższym wzrostem sprzedaży opon (118% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż wyposażenia warsztatu (56%).

Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

	2015		2014	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż w kraju	2 837 101	71,4%	2 492 730	73,4%
Sprzedaż eksportowa	1 137 103	28,6%	905 321	26,6%
Razem	3 974 204	100%	3 398 051	100%

Sprzedaż eksportowa zawiera przede wszystkim sprzedaż do krajów ościennych tj. do Czech, Słowacji, Litwy, Łotwy, Węgier, Chorwacji, Rumunii, na Ukrainę oraz Estonii i Mołdawii.

22. Koszt własny sprzedaży

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
Wartość sprzedanych usług, towarów	3 016 765	2 541 957
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe	5 678	(2 342)
Koszt własny sprzedaży	3 022 443	2 539 615

23. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Amortyzacja	27 870	25 974
Zużycie materiałów i energii	13 215	13 038
Usługi obce	752 073	633 048
Podatki i opłaty	64 846	55 257
Wynagrodzenia	30 516	24 728
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 579	6 012
Pozostałe koszty rodzajowe	12 375	9 056
Koszty według rodzaju, razem	907 474	767 113
(minus) Koszty usługi dystrybucyjnej	(354 698)	(319 358)
(minus) Koszty opłat licencyjnych	(62 595)	(52 606)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	490 181	395 149

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

24. Koszty świadczeń pracowniczych

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	29 610	23 908
Wynagrodzenia z tytułu umów o dzieło i zlecenia	907	820
Ubezpieczenia społeczne	4 922	4 682
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 656	1 330
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu	37 095	30 740

25. Pozostałe przychody operacyjne

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	129	1 098
Rozwiązane rezerwy	1 526	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	370	363
Bonusy niehandlowe	1 825	2 468
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	59	167
Zapłata przeterminowanych należności po spisaniu	-	120
Reklamacje	-	843
Pozostałe	241	105
	4 149	5 164

26. Pozostałe koszty operacyjne

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Utworzone odpisy aktualizujące udziały, należności i pozostałe	8 520	7 679
Odpisanie przedawnionych należności	2 423	2 841
Niedobory magazynowe	7 572	5 902
Koszty z tytułu reklamacji	2 050	-
Pozostałe	1 100	1 306
	21 665	17 728

27. Przychody i koszty finansowe

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	416	354
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych	1 219	1 652
Otrzymane dywidendy	91 628	47 003
Odsetki z innych tytułów	1 616	1 478
	94 879	50 487

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych i obligacji	16 698	14 750
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek wewnątrzgrupowych	906	909
Odsetki z innych tytułów	1 980	2 189
Prowizje i opłaty	2 651	1 750
	22 235	19 598

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług
Pozostałe**Zrealizowane różnice kursowe**Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy
Pozostałe**Niezrealizowane różnice kursowe****Łącznie różnice kursowe**

	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
	(5 763)	-	(5 763)
	-	110	110
Zrealizowane różnice kursowe	(5 763)	110	(5 653)
	85	-	85
	-	(513)	(513)
Niezrealizowane różnice kursowe	85	(513)	(428)
Łącznie różnice kursowe	(5 678)	(403)	(6 081)

Różnice kursowe w okresie od 1.01.2014 do 31.12.2014Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług
Pozostałe**Zrealizowane różnice kursowe**Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy
Pozostałe**Niezrealizowane różnice kursowe****Łącznie różnice kursowe**

	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
	(4 724)	-	(4 724)
	-	(173)	(173)
Zrealizowane różnice kursowe	(4 724)	(173)	(4 897)
	7 066	-	7 066
	-	(1 085)	(1 085)
Niezrealizowane różnice kursowe	7 066	(1 085)	5 981
Łącznie różnice kursowe	2 342	(1 258)	1 084

28. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych**Podatek dochodowy zapłacony**

	1.1.2015-31.12.2015	1.1.2014-31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5 788)	(13 283)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(6 687)	5 433
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(1 110)	1 110
Podatek dochodowy zapłacony	(13 585)	(6 740)

Zmiana stanu należności

	1.1.2015-31.12.2015	1.1.2014-31.12.2014
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(169 551)	(74 453)
Konwersja należności na pożyczkę	(6 800)	-
Zmiana stanu należności długoterminowych	10 168	(11 838)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	2 636	(12 158)
Rozliczenie prowizji bankowych i od obligacji	(2 130)	
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(5 863)	5 863
Zmiana stanu należności	(171 540)	(92 586)

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Zmiana stanu pożyczek udzielonych

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Pożyczki udzielone	(3 393)	(11 667)
Konwersja należności na pożyczkę	(6 800)	-
Splata pożyczek udzielonych	8 388	16 918
Odsetki otrzymane	803	8 937
Odsetki naliczone	(1 634)	(2 006)
Pozostałe	-	(24)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	(2 636)	12 158

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

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	220 157	81 719
Splaty kredytów i pożyczek	(58 057)	(73 521)
Emisja papierów wartościowych	-	150 000
Ujęcie nowych umów leasingów finansowych	2 823	13 197
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego	(10 864)	(8 037)
Naliczone odsetki	5 510	1 027
Rozliczenie prowizji od kredytu i obligacji	(2 130)	-
Otrzymane (zwrócone) kaucje	(40)	85
Różnice kursowe z wyceny	838	1 107
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	158 237	165 577

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	164 725	(8 562)
Korekta zmiany stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o faktoring odwrócony	120 655	65 827
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	285	(323)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	285 665	56 942

Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Zwiększenia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i pozostałych	145 955	29 973
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	145 955	29 973

Odsetki netto

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Odsetki zapłacone	(25 340)	(16 274)
Odsetki uzyskane	803	8 937
Odsetki netto	(24 537)	(7 337)

(w tys. zł)

29. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący	(5 788)	(13 283)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	689	562
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5 099)	(12 721)

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

Efektywna stopa podatkowa	1.1.2015- 31.12.2015	1.1.2014- 31.12.2014
<i>stopa podatkowa</i>	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	99 012	108 390
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	(18 812)	(20 594)
Różnice trwałe	13 713	7 873
w tym:		
Dywidenda otrzymana	17 409	8 931
Reprezentacja, reklama i gastronomia	(970)	(534)
Należności spisane	(177)	
Inne koszty nkip	(2 549)	(524)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5 099)	(12 721)

30. Dywidenda

Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy z zysku 2015 roku w wysokości 10 mln.

W dniu 14 lipca 2015 roku Spółka Inter Cars S.A. wypłaciła akcjonariuszom dywidendę za rok obrotowy 2014 w łącznej kwocie 10 059 tysięcy złotych tj. 0,71 zł na jedną akcję.

Dywidenda na 1 akcję

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
Dywidenda uchwalona i wypłacona do dnia sprawozdawczego	10 059	10 059
Liczba akcji z przyznanym prawem do dywidendy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	14 168 100	14 168 100
Dywidenda na 1 akcję (zł)	0,71	0,71

31. Zobowiązania warunkowe oraz nieuwjęte 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

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

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

Gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń osiągnęła wartość 125 663 tys. zł. i składały się na nią głównie gwarancje spłaty kredytów dla jednostek powiązanych oraz poręczenia na rzecz dostawców Feber Sp. z o.o. i Ducati Motor Holding.

(tys. zł)	okres obowiązywania	stan na dzień	
		31.12.2015	31.12.2014
Na rzecz			
Feber Sp. z o.o.	Do odwołania	938	938
Feber Sp. z o.o.	2016-06-16	2 000	2 000
Inter Cars Bulgaria Ltd.	2015-07-05	-	268
RIM Sp. z o.o.	Do odwołania	20	20
Glob Cars Sp. z o.o.	Do odwołania	150	150
JC Auto Kraków	Do odwołania	50	50
Tomasz Zatoka APC Polska	Do odwołania	170	170
Michał Wierzobolowski Fst M.	Do odwołania	250	250
Intraserv	Do odwołania	50	50
Ducati Motor Holding	2016-03-31	1 065	1 279
Feber Sp. z o.o.	2014-12-31	-	4 262
IC Ukraina	2014-12-31	-	426
IC Słowenia	2017-10-09	124	124
Feber Sp. z o.o.	2015-10-20	-	852
IC Słowacja	2016-03-26	21 308	21 312
IC Malta	Do odwołania	585	526
IC Malta	2016-06-30	3 121	-
Małopolski Komendant Policji	2015-10-31	-	11
Poczta Polska S.A.	2015-11-20	-	46
Jednostka Wojskowa, Wałcz	2015-01-30	-	13
Izba Celna Warszawa	2015-03-31	-	160
BP Europa SE Oddział w Polsce	2016-05-29	6 000	4 000
IC Czechy	2016-05-31	17 898	17 049
IC Rumunia	2016-04-28	40 275	14 265
Poczta Polska S.A.	2016-04-30	21	-
PIAGGIO AND C. S.P.A.	2016-06-30	1 492	-
Poczta Polska S.A., Warszawa	2016-07-09	36	-
Poczta Polska S.A., Warszawa	2017-07-25	11	-
Poczta Polska S.A., Warszawa	2016-11-20	14	-
Komenda Wojewódzka, Wrocław	2018-06-21	1	-
RIM Sp. z o.o.	2015-12-31	337	337
Johnson Control Autobaterie Prodej	2016-11-30	511	-
IC Rumunia	2015-12-31	552	-
IC Rumunia	2016-12-31	639	-
IC Czechy	2016-08-31	24 838	-
IC Chorwacja	2019-12-31	669	-
IC Węgry	2019-07-05	2 271	2 260
IC Węgry	2021-02-05	267	-
		125 663	70 818

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

(w tys. zł)

32. Leasing operacyjny

Inter Cars wynajmuje powierzchnię magazynową podmiotom prowadzącym filie, przy czym nie są one własnością Spółki (poza powierzchnią w magazynie centralnym w Czosnowie, obiektem w Kajetanach i Gdańsku), lecz są przez Spółkę wynajmowane. Wszelkie koszty wynajmu, pokrywane przez Spółkę, są w całości refakturowane na końcowych użytkowników (podmioty prowadzące filie) przez cały okres wykorzystywania tej powierzchni (łącznie z okresem wypowiedzenia umowy). Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość czynszów z umów na czas nieokreślony przypadających za okresy wypowiedzenia tych umów stanowiła 7 666 tys. zł. Łączna wartość czynszów z umów na czas określony 10 280 tys. zł. Na koniec 2014 wartość tych czynszów wynosiła odpowiednio 7 146 tys. zł oraz 6 253 tys. zł.

Łączna wartość minimalnych przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego przypadająca do jednego roku wynosi 15 505 tys. zł (2014: 13 399 tys. zł), natomiast od jednego roku do pięciu lat wynosi 2 441 tys. zł (2014: 0 tys. zł). Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu operacyjnego powyżej pięciu lat nie wystąpiły.

Spółka refakturuje wymienione powyżej czynsze na współpracujących filiantów.

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

Całkowita wartość transakcji i nierozliczonych sald odnoszących się do jednostek powiązanych, przedstawiała się następująco:

Rozrachunki

	Należności na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Inter Cars Ukraine LLC	20 411	14 586
Lauber Sp. z o.o.	17 320	9 621
Inter Cars Ceska Republika	14 071	15 309
Inter Cars Slovenska Republika	26 660	14 210
Feber Sp. z o.o.	121	103
Inter Cars Lietuva UAB	18 174	5 953
Inter Cars Italia srl	17 850	11 255
Inter Cars d.o.o.	62 498	34 972
JC Auto S.A.	219	121
INTER CARS Hungária Kft.	31 065	11 371
JC Auto s.r.o.	4 119	4 120
Inter Cars Romania s.r.l.	168 585	136 636
Inter Cars Latvija SIA	58 933	43 644
Inter Cars Cyprus Ltd.	334	85
Cleverlog-Autoteile GmbH	4 215	525
Inter Cars Bulgaria Ltd.	5 505	5 198
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	129	7
ILS Sp. z o.o.	1 591	9 017
Inter Cars Malta Holding Limited	1 043	1 066
Inter Cars Malta Limited	15 417	13 561
Q-service Truck Sp. z o.o.	25	7
Inter Cars Slovenia	325	404
Inter Cars Eesti OÜ	230	-
Q-service Sp. z o.o.	188	-
Należności od spółek zależnych brutto	469 028	331 771
Odpis aktualizujący należności (JC Auto s.r.o.)	(4 009)	(4 009)
Należności od spółek zależnych netto	465 019	327 762

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	Zobowiązania na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Q-service Sp. z o.o.	12 269	15 348
Lauber Sp. z o.o.	2 991	1 799
Inter Cars Ceska Republika	5 622	1 246
Inter Cars Slovenska Republika	343	69
Feber Sp. z o.o.	1 917	8 368
Inter Cars Lietuva UAB	23	156
Inter Cars Italia srl	2 625	50
Inter Cars d.o.o.	4 219	3
JC Auto S.A.	-	241
INTER CARS Hungária Kft.	15 625	1 319
Inter Cars Romania s.r.l.	12 914	82
Inter Cars Latvija SIA	959	233
Inter Cars Cyprus Ltd.	1 902	2 737
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	27 093	22 588
ILS Sp. z o.o.	20 804	362
Inter Cars Malta Holding Limited	-19	-19
Inter Cars Malta Limited	14 925	2 730
Q-service Truck Sp. z o.o.	708	14
IC Development & Finance Sp. z o.o.	359	-
Inter Cars Slovenia	854	-
Inter Cars Eesti OÜ	653	-
Cleverlog Autoteile GMBH	11	-
Zobowiązania na rzecz spółek zależnych	126 797	57 326

	Przychody ze sprzedaży		Zakup towarów i usług	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Inter Cars Ukraine LLC	36 518	27 259	-	-
Q-Service Sp. z o.o.	1 301	2 178	83 847	102 312
Lauber Sp. z o.o.	6 684	5 937	36 002	37 063
Inter Cars Ceska Republika	94 569	80 194	9 302	7 497
Inter Cars Slovenska Republika	90 929	75 601	2 884	2 305
Feber Sp. z o.o.	824	872	29 992	62 167
Inter Cars Lietuva UAB	59 624	72 798	18 272	18 559
IC Development & Finance Sp. z o.o.	-	16	1 124	1 177
Inter Cars Italia srl	12 762	7 960	258	270
Inter Cars d.o.o.	81 005	46 399	3 650	2 830
JC Auto S.A.	97	684	184	231
Inter Cars Hungária Kf.	90 810	47 887	65 380	4 020
Inter Cars Romania s.r.l.	250 927	180 010	14 693	18 685
Armatus sp. z o.o.	7	30	7 416	6 071
Cleverlog Autoteile BmbH	13 211	1 399	11	-
Inter Cars Latvija SIA	114 618	96 304	1 861	1 472
Inter Cars Bulgaria Ltd.	13 779	11 082	423	100
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	354	271	108 929	101 323
ILS Sp. z o.o.	8 358	27 415	234 438	189 826
Q-Service Truck Sp. z o.o.	630	512	5 269	1 389
Inter Cars Slovenia	1 791	406	19	31
Inter Cars Malta Ltd	3	-	115 009	33 832
Inter Cars Eesti OÜ	226	-	-	-
	879 027	685 214	738 963	591 160

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

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

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Wartość transakcji prezentuje poniższa tabela.

Przychody ze sprzedaży	2015	2014
ANPO Andrzej Oliszewski	5	1
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	78	160
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	114	190
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	271	685
	468	1 036
Zakup towarów i usług	2015	2014
ANPO Andrzej Oliszewski	151	150
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	149	140
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	1 215	2 772
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	1 793	4 359
	3 308	7 421
Należności	31.12.2015	31.12.2014
Inter Cars sp.j.	56	56
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	9	71
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	19	49
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	4	128
	88	304
Zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
P.H. AUTO CZĘŚCI Krzysztof Pietrzak	25	134
ANPO Andrzej Oliszewski	-	2
FASTFORWARD Maciej Oleksowicz	29	-
AK-CAR Agnieszka Soszyńska	-	251
	54	387
Pożyczki udzielone	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki dla członków Rady Nadzorczej, Zarządu i członków ich rodzin	-	-
Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych	49 120	45 628
	49 120	45 628
Lauber Sp. z o.o.	9 107	8 780
Feber Sp. z o.o.	-	3 010
IC Development & Finance Sp. z o.o.	25 070	25 334
SMiOC FRENOPLAST Bułhak i Cieślowski S.A	107	88
Inter Cars Bulgaria Ltd.	1 007	988
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	953	1 254
Inter Cars Malta Ltd.	12 875	6 046
CLEVERLOG - AUTOTEILE GMBH	1	128
	49 120	45 628

Kwota udzielonych pożyczek z terminem zapadalności do jednego roku wynosi 36 863 tys. zł, natomiast powyżej jednego roku wynosi 12 257 tys. zł.

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

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

Udzielone pożyczki	2015	2014
Na początek okresu	45 628	59 040
Udzielone pożyczki – konwersja należności	6 800	7 917
Naliczone odsetki	1 281	1 652
Otrzymane spłaty	(4 127)	(14 490)
Odsetki otrzymane	(486)	(8 530)
Wycena bilansowa	23	39
Na koniec okresu	49 120	45 628

Należne odsetki	2015	2014
Lauber Sp. z o.o.	326	393
Feber Sp. Z o.o.	15	375
IC Development & Finance Sp. Z o.o.	436	579
Frenoplast S.A.	62	79
Inter Cars Bulgaria Ltd.	48	51
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	46	48
Inter Cars Malta Ltd.	347	126
CLEVERLOG - AUTOTEILE GMBH	1	1
	1 281	1 652

Otrzymane pożyczki	2015	2014
Na początek okresu	103 900	40 958
Otrzymane pożyczki	92 681	61 719
Naliczone odsetki	906	909
Spłata odsetek	(1 106)	(793)
Spłata kapitału	(58 057)	-
Wycena bilansowa	514	1 107
Na koniec okresu	138 838	103 900

Naliczone odsetki	2015	2014
ICMS sp. z o.o.	849	770
Q-Service sp. z o.o.	57	139
	906	909

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

	2015	2014
Na początek okresu	64 282	7 516
Udzielone	57 011	56 963
Wygasłe	(5 808)	(197)
Na koniec okresu	115 485	64 282

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu kształtowało się w sposób następujący:

(w tys. zł)	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
<i>wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu</i>		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	292	218
Wynagrodzenia Zarządu	9 872	7 621
	10 164	7 839

Wynagrodzenia członków Zarządu w jednostce dominującej wyniosły 3 210 tys. zł, natomiast w spółkach Grupy Kapitałowej Inter Cars – 6 662 tys. zł.

(w tys. zł)

34. Zarządzanie ryzykiem finansowym*Ryzyko kredytowe*

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

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

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

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

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

	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone	56 505	53 869
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez pożyczek udzielonych)	706 875	559 183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poza środkami pieniężnymi w kasie)	10 506	20 086
	773 886	633 138

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka korzysta ze zobowiązań o zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie korzystała z zobowiązań o stałej stopie procentowej.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	56 505	53 869
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 744	4 687
Zobowiązania finansowe (zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego)	(849 938)	(669 018)
	(791 689)	(610 462)

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

wpływ na wynik netto	wzrost/spadek punkty bazowe	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
	+ 100 / -100	(6 413) / 6 413	(4 945) / 4 945
	+ 200 / -200	(12 826) / 12 826	(9 989) / 9 989

Ryzyko zmian kursów walut

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

EUR	USD	Inne	EUR	USD	Inne
-----	-----	------	-----	-----	------

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	31 grudnia 2015 r.			31 grudnia 2014 r.		
Należności z tytułu dostaw i usług	433 579	21 143	369	301 058	14 576	548
Pożyczki udzielone	1 007	-	-	1 064	-	-
Środki pieniężne	247	33	196	268	48	19
Kredyty bankowe	(108 630)	-	-	(80 930)	-	-
Pożyczki otrzymane	(77 601)	-	-	(49 506)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(123 754)	(10 029)	(642)	(63 880)	(7 449)	(3 297)
Ekspozycja bilansowa brutto	124 849	11 147	(77)	108 074	7 175	(2 730)

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

	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
na dzień 31.12.2015		
EUR	+ 5% / - 5%	5 056 / (5 056)
	+ 10% / - 10%	10 112 / (10 112)
USD	+ 5% / - 5%	451 / (451)
	+ 10% / - 10%	902 / (902)
Inne	+ 5% / - 5%	(3) / 3
	+ 10% / - 10%	(6) / 6
na dzień 31.12.2014		
EUR	+ 5% / - 5%	4 377 / (4 377)
	+ 10% / - 10%	8 754 / (8 754)
USD	+ 5% / - 5%	291 / (291)
	+ 10% / - 10%	581 / (581)
Inne	+ 5% / - 5%	(111) / 111
	+ 10% / - 10%	(222) / 222

Ryzyko płynności

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

Tabela poniżej przedstawia przyszłe płatności Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wg daty zapadalności na podstawie zdyskontowanych płatności.

	2015					
	bieżące	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty, obligacje	-	-	403 416	417 915	-	821 331
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	16 734	4 375	8 168	-	29 277
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	62 065	360 518	14 837	5 354	-	442 775
	62 065	377 252	422 628	431 437	-	1 293 383

2014

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

	bieżące	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	Razem
oprocentowane pożyczki i kredyty	-	-	189 487	443 148	-	632 635
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	6 256	18 733	11 503	-	36 492
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28 006	205 980	18 081	791	-	252 858
	28 006	212 236	226 301	455 442	-	921 985

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	849 938	669 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	428 646	263 921
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 983)	(20 086)
Zadłużenie netto	1 262 601	912 853
Kapitał własny	1 014 071	930 216
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	1,25	0,98

Wartość godziwa

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

35. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

36. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

(w tys. zł)	Dane ujawnione w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok	Dane ujawnione w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku	Korekta
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	152 713	152 359	354
Wartości niematerialne	138 326	138 326	-
Nieruchomości inwestycyjne	2 048	2 048	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	345 562	345 562	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	258	258	-
Należności	20 250	7 695	12 555
	659 157	646 248	12 909
Aktywa obrotowe			
Zapasy	866 519	865 235	1 284
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	752 185	749 950	2 235
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 687	-	6 687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 983	15 983	-
	1 641 374	1 631 168	10 206
AKTYWA RAZEM	2 300 531	2 277 416	23 115
PASYWA			
Kapitał zakładowy	28 336	28 336	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	259 530	259 530	-
Kapitał zapasowy	626 032	626 032	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 935	5 935	-
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	94 238	101 325	(7 087)
	1 014 071	1 021 158	(7 087)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	425 736	425 736	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 636	5 826	810
	432 372	431 562	810
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	428 646	421 367	7 279
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	424 203	399 102	25 101
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 239	3 185	(1 946)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1 042	(1 042)
	854 088	824 696	29 392
PASYWA RAZEM	2 300 531	2 277 416	23 115

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Dane ujawnione w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok	Dane ujawnione w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku	Korekta
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 974 204	3 987 481	(13 277)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 022 443)	(3 022 683)	240
Zysk brutto ze sprzedaży	951 761	964 798	(13 037)
Pozostałe przychody operacyjne	4 149	4 148	1
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(490 181)	(489 269)	(912)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(354 698)	(354 699)	1
Opłaty licencyjne	(62 595)	(62 595)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(21 665)	(21 508)	(157)
Zysk z działalności operacyjnej	26 771	40 875	(14 104)
Przychody finansowe	3 251	3 251	-
Otrzymane dywidendy	91 628	91 628	-
Różnice kursowe	(403)	(403)	-
Koszty finansowe	(22 235)	(22 235)	-
Zysk przed opodatkowaniem	99 012	113 116	(14 104)
Podatek dochodowy	(5 099)	(12 115)	7 016
Zysk netto	93 913	101 001	(7 088)
CAŁKOWITE DOCHODY	93 913	101 001	(7 088)
Zysk na jedną akcję (zł)			
- podstawowy	6,63	7,13	(0,50)

Najistotniejszą zmianą wprowadzoną do sprawozdania finansowego Spółki jest utworzenie rezerwy na koszty i przychody, które zostały rozpoznane w roku 2016 a dotyczą roku 2015. Wprowadzone zmiany wynikają ponadto z aktualizacji szacowanych kosztów związanych z rokiem 2015, które to szacunki zostały zweryfikowane na bazie wiedzy do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

37. Istotne oceny i oszacowania

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

- Nota 11 Odpisy aktualizujące zapasy (Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości zapasów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania),

(w tys. zł)

- Nota 12 Odpisy aktualizujące należności (na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych),
- Nota 6/7 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, szacunki odnośnie okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych; okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego; Zarząd Spółki dokonuje również oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów),
- Nota 9 Odpisy aktualizujące udziały w jednostkach zależnych (Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów).

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

38. Kontynuacja działalności i działalność zaniechana

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

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

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

39. Sprawozdanie skonsolidowane

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

(w tys. zł)

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Inter Cars S.A. niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. („Inter Cars”) i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Inter Cars S.A.
- Komentarz do raportu rocznego, stanowiący roczne sprawozdanie z działalności Inter Cars zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Inter Cars S.A.
- KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Inter Cars został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 2 maja 2016 roku.

Robert Kierzek

Prezes Zarządu

Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleksowicz

Członek Zarządu

Wojciech Twaróg

Członek Zarządu

Witold Kmiecik

Członek Zarządu

Julita Pałyska

Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 2 maja 2016 r.