



**INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA**  
**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY**  
**2023**



Ten dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego raportu rocznego, który został sporządzony w formacie xhtml.

**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku**

Spis treści	
Wybrane dane finansowe: .....	3
Informacje o INTER CARS S.A. ....	5
1. Przedmiot działalności .....	5
2. Siedziba .....	5
3. Dane kontaktowe .....	5
4. Rada Nadzorcza (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji) .....	5
5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji) .....	5
6. Biegły rewident .....	5
7. Spółki zależne .....	6
8. Notowania na giełdach .....	9
9. 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 PRZEPIŹYWÓW 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 .....	16
2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE .....	16
2.4. Podstawa wyceny .....	16
2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna .....	16
3. Opis stosowanych zasad rachunkowości .....	17
3.1. Zmiany w polityce rachunkowości .....	17
3.2. Korekta błędów .....	17
3.3. Opis innych istotnych stosowanych zasad rachunkowości .....	18
4. Istotne osądy i szacunki .....	29
5. Informacje na temat segmentów działalności .....	31
6. Informacje uzupełniające .....	31
7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	31
8. Prawo do użytkowania .....	33
9. Wartości niematerialne .....	33
10. Test na utratę wartości .....	36
11. Nieruchomości dostępne do sprzedaży .....	36
12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych .....	37
13. Podatek odroczony .....	40
14. Zapasy .....	41
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	42
16. Środki pieniężne .....	44

## Spis treści

17.	Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	44
18.	Zysk netto na 1 akcję.....	45
19.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych .....	45
20.	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	48
21.	Zobowiązania i należności z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing. ....	48
22.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	49
23.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	49
24.	Przychody ze sprzedaży.....	49
25.	Koszt własny sprzedaży .....	51
26.	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu .....	51
27.	Koszty świadczeń pracowniczych .....	51
28.	Pozostałe przychody operacyjne .....	52
29.	Pozostałe koszty operacyjne .....	52
30.	Przychody i koszty finansowe, różnice kursowe i otrzymane dywidendy.....	52
31.	Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	53
32.	Podatek dochodowy .....	55
33.	Dywidenda.....	56
34.	Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów .....	57
35.	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	57
36.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	59
37.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	65
38.	Kontynuacja działalności .....	65
39.	Sprawozdanie skonsolidowane .....	66
	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	68

## Wybrane dane finansowe:

Dane w tys.	za okres 12 miesięcy zakończony		za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł	euro	euro
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów (za okres)</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 805 991	10 326 349	2 607 100	2 202 579
Zysk brutto ze sprzedaży	2 792 877	2 632 793	616 747	561 567
Opłaty licencyjne	(49 273)	(43 082)	(10 881)	(9 189)
Przychody/koszty finansowe, netto	11 998	5 745	2 650	1 225
Wynik z działalności operacyjnej	421 995	647 816	93 189	138 177
Zysk netto	361 241	542 599	79 772	115 735
<b>Inne dane finansowe</b>				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(35 149)	(377 410)	(7 762)	(80 500)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 435	33 567	538	7 160
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	9 473	393 522	2 092	83 937
Podstawowy zysk na 1 akcję	25,50	38,30	5,63	8,17
Marża na sprzedaży	23,66%	25,50%		
Marża EBITDA	3,93%	6,65%		
EBITDA	464 066	686 455	102 479	146 419
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej (na dzień)</b>				
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		przekształcone		przekształcone
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 932	75 173	11 944	16 029
Suma bilansowa	7 080 590	6 327 241*	1 628 471	1 349 121*
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu	2 009 259	1 794 738	462 111	382 682
Kapitał własny	3 126 200	2 775 018	718 997	591 701
<b>Zatrudnienie i liczba filii</b>				
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>		
Pracownicy	982	882		
Filie	246	244		

\*dane przekształcone, szczegóły przekształcenia opisane w nocie 3.2 Korekta błędu

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

### Wskaźnik dług netto/EBITDA

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

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy (zgodne z MSR 21):

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2023 roku – 1 EUR = 4,3480 PLN, oraz kurs NBP z dnia 31 grudnia 2022 roku – 1 EUR = 4,6899 PLN
- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2023 i 2022 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,5284 PLN i 1 EUR = 4,6883 PLN.



**Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars  
S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku**

## Informacje o INTER CARS S.A.

### 1. Przedmiot działalności

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

### 2. Siedziba

Ul. Powsińska 64  
02-903 Warszawa  
Polska

*Magazyn Centralny:*

Europejskie Centrum Logistyczne  
Swobodnia 35  
05-170 Zakroczym

Głównym obszarem działalności Inter Cars S.A. jest terytorium Polski.

### Dane administracyjne Spółki

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

KRS 0000008734  
NIP 1181452946  
Regon 014992887

### 3. Dane kontaktowe

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

Zarówno nazwa Spółki, jak i jej inne dane identyfikacyjne nie uległy zmianie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

Andrzej Oliszewski, Przewodniczący  
Piotr Płoszajski  
Tomasz Rusak  
Jacek Klimczak  
Jacek Podgórski  
Radosław Kudła

### 5. Zarząd (stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji)

Maciej Oleksowicz, Prezes  
Krzysztof Soszyński, Wiceprezes  
Wojciech Twaróg, Członek Zarządu  
Piotr Zamora, Członek Zarządu  
Wojciech Aleksandrowicz, Członek Zarządu – powołany z dniem 1 stycznia 2024 roku

### 6. Biegły rewident

KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. K.  
Ul. Inflancka 4A;  
00-189 Warszawa

## Informacje o Inter Cars S.A.

### 7. Spółki zależne

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 40 jednostek zależnych, w tym:

- 35 spółek bezpośrednio zależnych od Inter Cars S.A.
- 2 spółki współkontrolowane
- 3 spółki pośrednio zależne od Inter Cars S.A.

Ponadto Spółka posiada udziały w jednej jednostce stowarzyszonej.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2023	31.12.2022
<b>Podmiot dominujący</b>					
Inter Cars S.A.	Warszawa, Polska	Import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Spółki bezpośrednio zależne</b>					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2023	31.12.2022
Inter Cars Ukraine LLC	Chmielnicki, Ukraina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	Doradztwo oraz organizacja szkoleń i seminariów w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	Regeneracja części samochodowych.	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Praga, Czechy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Bratysława, Słowacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Wilno, Litwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Belgium NV (Dawniej JC Auto S.A.)	Hasslt, Belgia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Budapeszt, Węgry	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Italia s.r.l	Pero, Włochy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Zagreb (Grad Zagreb), Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Spółki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone (cd.)

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2023	31.12.2022
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Nikozja, Cypr	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Częstków Mazowiecki, Polska	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Swobodnia, gm. Zakroczym, Polska	Usługi logistyczne	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Birkirkara, Malta	Zarządzanie posiadanymi aktywami	Pełna	100%	100%
Q-service Truck Sp. z o.o.	Warszawa Polska	Sprzedaż samochodów dostawczych i ciężarowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT Trgovina z rezervnimi deli in opremo za motorna vozila d.o.o. Inter Cars INT d.o.o.	Ljubljana, Slovenia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ	Tallin, Estonia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars GREECE.	Ilioupoli Attiki, Grecja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Tipton, Wielka Brytania	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. Beograd-Rakovica	Belgrad-Rakovica, Serbia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Obsługa flot samochodowych w zakresie napraw	Pełna	100%	100%
OOO Inter Cars Automobilna Technika <sup>1</sup>	Mogilev, Białoruś	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%



**Informacje o Inter Cars S.A.**
**Spółki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone (cd.)**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2023	31.12.2022
Inter Cars Norge AS <sup>2</sup>	Oslo, Norwegia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Deutschland GmbH <sup>3</sup>	Berlin, Niemcy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Albania SHA <sup>4</sup>	Tirana, Albania	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	-
ILS Adriatic Logistika d.o.o. <sup>5</sup>	Vukovina, Chorwacja	Usługi magazynowania	Pełna	100%	-
<b>Spółki pośrednio zależne</b>					
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				31.12.2023	31.12.2022
Inter Cars Malta Limited <sup>6</sup>	Birkirkara, Malta	Sprzedaż części zamiennych oraz usługi doradcze w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Aurelia Auto d o o <sup>7</sup>	Vinkovci, Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych oraz najem nieruchomości	Pełna	100%	100%
ILS Balkan srl. <sup>8</sup>	Bukareszt, Rumunia	Usługi magazynowania	Pełna	100%	-
<b>Spółki współkontrolowane</b>					
InterMeko Europe Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%
DANXILS Sp. z o.o. <sup>10</sup>	Swobodnia, Polska	Usługi logistyczne	Praw własności	50%	-
<b>Spółka stowarzyszona</b>					
Partslife International Kft <sup>9</sup>	Węgry, Dunakeszi	Usługi środowiskowe i ekologiczne	Praw własności	33,3%	33,3%

<sup>1</sup> Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej, Spółka została wykreślona z rejestru w dniu 12 stycznia 2024 roku

<sup>2</sup> Spółka nabyta w sierpniu 2021 roku, rozpoczęła działalność operacyjną w 2023 roku

<sup>3</sup> Spółka nabyta w listopadzie 2022, nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

<sup>4</sup> Spółka założona w sierpniu 2023, nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

<sup>5</sup> Spółka założona w październiku 2023, nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej

<sup>6</sup> 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars Malta Holding Limited,

<sup>7</sup> 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars d.o.o. (Chorwacja)

<sup>8</sup> 100% udziałów posiada spółka zależna ILS Sp. z o.o.

<sup>9</sup> 33,3% udziałów posiada podmiot dominujący Inter Cars S.A.

<sup>10</sup> Spółka założona w marcu 2023 roku, 50% udziałów posiada spółka zależna ILS Sp. z o.o.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie doszło do innych zmian, poza wymienionymi powyżej, w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

## Informacje o Inter Cars S.A.

---

### **8. Notowania na giełdach**

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

### **9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji**

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Inter Cars S.A. w dniu 25 kwietnia 2024 roku.

(w tys. zł)

## ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nr noty	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2022
			*dane przekształcone	dane przekształcone*
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	128 344	121 359	103 198
Prawo do użytkowania	8	28 096	27 298	26 573
Wartości niematerialne	9	190 766	186 438	183 097
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	12	516 050	508 347	508 265
Inwestycje dostępne do sprzedaży		-	1 189	258
Należności długoterminowe pozostałe	15	26 117	23 324	13 645
Należności z tytułu sub-leasingu finansowego	21	90 199	95 945	103 777
		<b>979 572</b>	<b>963 900</b>	<b>938 813</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	14	2 475 284	2 389 835	1 761 693
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	3 484 936	2 852 377	2 200 897
Należności z tytułu sub-leasingu finansowego	21	46 984	45 956	45 386
Należności z tytułu podatku dochodowego		41 882	-	-
Środki pieniężne	16	51 932	75 173	25 494
		<b>6 101 018</b>	<b>5 363 341</b>	<b>4 033 470</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 080 590</b>	<b>6 327 241</b>	<b>4 972 283</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	17	28 336	28 336	28 336
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	17	259 530	259 530	259 530
Kapitał zapasowy	17	2 470 834	1 938 295	1 476 252
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 935	5 935	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego		361 565	542 922	482 485
		<b>3 126 200</b>	<b>2 775 018</b>	<b>2 252 538</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	829 104	710 650	564 518
Zobowiązania z tytułu leasingu pozostałe	20	34 467	33 026	24 494
Zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing	21	90 199	95 945	103 777
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	99 226	53 661	46 704
		<b>1 052 996</b>	<b>893 282</b>	<b>739 493</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	1 683 058	1 487 889	1 260 688
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych	19	1 133 294	1 030 268	587 797
Zobowiązania z tytułu leasingu pozostałe	20	12 394	20 794	5 975
Zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing	21	46 984	45 956	45 386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	25 664	14 491	12 446
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32	-	59 543	67 960
		<b>2 901 394</b>	<b>2 658 941</b>	<b>1 980 252</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>7 080 590</b>	<b>6 327 241</b>	<b>4 972 283</b>

\*Opis przekształcenia znajduje się w punkcie 3.2 Korekta błędu

(w tys. zł)

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	nr noty	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24	11 805 991	10 326 349
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25	(9 013 114)	(7 693 556)
Zysk brutto ze sprzedaży		<b>2 792 877</b>	<b>2 632 793</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28	17 090	52 298
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	26	(1 451 531)	(1 209 452)
Koszty usługi dystrybucyjnej	26	(793 103)	(732 951)
Opłaty licencyjne	26	(49 273)	(43 082)
Pozostałe koszty operacyjne	29	(94 065)	(51 792)
Wynik z działalności operacyjnej		<b>421 995</b>	<b>647 814</b>
Przychody finansowe	30	11 439	19 870
Otrzymane dywidendy	30	143 582	103 591
Różnice kursowe	30	5 856	(2 020)
Koszty finansowe	30	(148 879)	(115 696)
Zysk przed opodatkowaniem		<b>433 993</b>	<b>653 559</b>
Podatek dochodowy	32	(72 752)	(110 960)
Zysk netto		<b>361 241</b>	<b>542 599</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
Inne całkowite dochody netto, ogółem		-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
		<b>361 241</b>	<b>542 599</b>
<b>Zysk na jedną akcję (zł)</b>			
- podstawowy i rozwodniony	18	25,50	38,30
<b>Średnia ważona liczba akcji w roku</b>			
		14 168 100	14 168 100

(w tys. zł)

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

	Nr noty	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
<b>Na 1 stycznia 2023 roku</b>		<b>28 336</b>	<b>259 530</b>	<b>1 938 295</b>	<b>5 935</b>	<b>542 922</b>	<b>2 775 018</b>
<b><i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i></b>							
Zysk w okresie	18	-	-	-	-	361 241	<b>361 241</b>
<b><i>Całkowite dochody, ogółem</i></b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>361 241</b>	<b>361 241</b>
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	33	-	-	-	-	(10 059)	<b>(10 059)</b>
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	33	-	-	532 539	-	(532 539)	-
<b>Na 31 grudnia 2023 roku</b>		<b>28 336</b>	<b>259 530</b>	<b>2 470 834</b>	<b>5 935</b>	<b>361 565</b>	<b>3 126 200</b>

Kapitał zapasowy obejmuje wartość zasobów, wniesionych do jednostki na czas nieoznaczony, ponad ich wartość zadeklarowaną do wniesienia i ujętą w kapitale podstawowym oraz wartość zysków pozostawionych w spółce, które mogą być jednak z niej wycofane.

(w tys. zł)

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd)**

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

	Nr noty	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
<b>Na 1 stycznia 2022 roku</b>		<b>28 336</b>	<b>259 530</b>	<b>1 476 252</b>	<b>5 935</b>	<b>482 485</b>	<b>2 252 538</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>							
Zysk w okresie	17	-	-	-	-	542 599	<b>542 599</b>
<b>Całkowite dochody, ogółem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>542 599</b>	<b>542 599</b>
<b>Transakcje z udziałowcami</b>							
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	33	-	-	-	-	(20 119)	<b>(20 119)</b>
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	33	-	-	462 043	-	(462 043)	-
<b>Na 31 grudnia 2022 roku</b>		<b>28 336</b>	<b>259 530</b>	<b>1 938 295</b>	<b>5 935</b>	<b>542 922</b>	<b>2 775 018</b>

(w tys. zł)

**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nr noty	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022 dane przekształcone*
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		433 993	653 559
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		42 073	38 641
Strata z tytułu różnic kursowych		1 697	1 600
Strata z działalności inwestycyjnej		12 925	1 671
Odsetki i udziały w zyskach, netto		134 509	96 532
Dywidendy netto	30	(143 582)	(103 591)
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		<b>481 615</b>	<b>688 412</b>
Zmiana stanu zapasów		(85 449)	(628 141)
Zmiana stanu należności długo i krótkoterminowych	31	(565 338)	(643 426)
Zmiana stanu należności z tytułu sub-leasingu finansowego		4 718	7 263
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem kredytów i pożyczek)	31	262 635	318 165
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing		(4 718)	(7 263)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		<b>93 463</b>	<b>(264 990)</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	31	(128 612)	(112 420)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(35 149)</b>	<b>(377 410)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 864	1 308
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(68 403)	(57 674)
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych**	31	(2 070)	(1 522)
Spłata pożyczek udzielonych	31	47 249	6 307
Pożyczki udzielone	31	(123 354)	(23 978)
Odsetki otrzymane	31	3 567	5 298
Dywidendy otrzymane		143 582	103 591
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	238
Pozostałe pozycje, netto		-	(2)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>2 435</b>	<b>33 567</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Płatności z tytułu umów leasingu	31	(68 036)	(78 503)
Otrzymane kredyty i pożyczki	31	225 644	593 974
Zapłacone odsetki	31	(138 076)	(101 830)
Wypłacona dywidenda	33	(10 059)	(20 119)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>9 473</b>	<b>393 522</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(23 241)</b>	<b>49 679</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>75 173</b>	<b>25 494</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>51 932</b>	<b>75 173</b>

\*opis przekształcenia znajduje się w punkcie 3.2 Korekta błędu

\*\*Szczegóły pozycji Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych zostały opisane w nocie nr 11.

(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.

Spółka obecnie analizuje wpływ opublikowanych standardów, które nie weszły w życie i ocenia, że poza dodatkowymi ujawnieniami, nie powinny mieć one istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

#### 2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Dane do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości – kwestie istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „*Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*” - definicja wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.
- *Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”*  
Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy ujęcie równych kwot aktywa i zobowiązania dla celów księgowych (np. początkowe ujęcie leasingu) pozostające bez wpływu na bieżące rozliczenia podatkowe powoduje konieczność ujęcia sald podatku odroczonego czy też zastosowanie ma tzw. zwolnienie z początkowego ujęcia (ang. initial recognition exemption), które mówi, że nie ujmuje się sald podatku odroczonego, jeśli ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy na moment tego ujęcia. Zmieniony MSR 12 reguluje tę kwestię wymagając ujęcia podatku odroczonego w powyższej sytuacji poprzez wprowadzenie dodatkowego zapisu, że zwolnienie z początkowego ujęcia nie ma zastosowania, jeżeli jednostka jednocześnie rozpoznaje składnik aktywów i równoznaczny składnik zobowiązań i każdy z nich tworzy różnice przejściowe. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie
- Zmiana do MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”  
Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*” oraz MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do



(w tys. zł)

prezentacji danych porównawczych. Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu MSSF 17 i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

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

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*”; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024,
- Zmiany do MSSF 16 „*Leasing*” – *zobowiązanie leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego*; obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku,

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

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

- Zmiany do MSR 7 „*Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*” oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe*” ujawnienia – umowy finansowania dostawców; obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku,
- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów wymiany walut*” – utrata wymienialności walutowej; obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku,
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy*” – międzynarodowa reforma podatkowa – model Zasady Drugiego Filaru (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie - na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE). Zasady Modelowe Drugiego Filaru mają na celu zapewnienie, że duże międzynarodowe grupy płacą podatki w wysokości co najmniej 15 procent od dochodu uzyskiwanego w każdej jurysdykcji, w której działają, poprzez stosowanie systemu podatków wyrównawczych,
- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych*”; obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku.

Zarząd jest w trakcie szacowania przyszłego wpływu zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji. W odniesieniu do powyższych zmian standardów, Zarząd nie oczekuje istotnego wpływu na przyszłe wyniki Spółki.

## **2.4. Podstawa wyceny**

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

- nieruchomości inwestycyjnych – wycenianych w wartości godziwej.

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

## **2.5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

### *(a) Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna*

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

### *(b) Różnice kursowe*

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

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

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 inne całkowite dochody.

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

### 3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

#### 3.1. Zmiany w polityce rachunkowości

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

#### 3.2. Korekta błędu

W przedstawionym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 2022. Zmiany dotyczyły korekty prezentacji zobowiązań do zwrotu zapłaty z tytułu przewidywanych zwrotów towarów zakupionych przez klientów Spółki (uprzednio zobowiązania te błędnie pomniejszały należności z tytułu dostaw i usług).

Powyżej opisana korekta błędu nie miała wpływu na zysk netto oraz zysk oraz rozwodniony zysk na jedną akcję za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. oraz wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2022 r. i na dzień 1 stycznia 2022 r.

W rezultacie korekty błędu dokonano następujących zmian w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

#### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<b>31.12.2022</b>		<b>31.12.2022</b>
<b>AKTYWA</b>	<i>dane zatwierdzone</i>	<i>korekta błędu</i>	<i>dane przekształcone</i>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 762 306	90 071	2 852 377
Pozostałe aktywa niepodlegające korekcie	2 510 964	-	2 510 964
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 273 270</b>	<b>90 071</b>	<b>5 363 341</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>6 237 170</b>	<b>90 071</b>	<b>6 327 241</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 397 818	90 071	1 487 889
Pozostałe zobowiązania niepodlegające korekcie	1 171 052	-	1 171 052
	<b>2 568 870</b>	<b>90 071</b>	<b>2 658 941</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>6 237 170</b>	<b>90 071</b>	<b>6 327 241</b>

(w tys. zł)

**Korekta błędu (cd.)**

	<b>01.01.2022</b> <i>dane zatwierdzone</i>	<i>korekta błędu</i>	<b>01.01.2022</b> <i>dane przekształcone</i>
<b>AKTYWA</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 141 491	59 406	2 200 897
Pozostałe aktywa niepodlegające korekcie	1 832 573	-	1 832 573
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 974 064</b>	<b>59 406</b>	<b>4 033 470</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 912 877</b>	<b>59 406</b>	<b>4 972 283</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 201 282	59 406	1 260 688
Pozostałe zobowiązania niepodlegające korekcie	719 565	-	719 565
	<b>1 920 847</b>	<b>59 406</b>	<b>1 980 253</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 912 877</b>	<b>59 406</b>	<b>4 972 283</b>

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>31.12.2022</b> <i>dane zatwierdzone</i>	<b>31.12.2022</b> <i>korekta błędu</i>	<b>31.12.2022</b> <i>dane przekształcone</i>
<i>Za rok obrotowy zakończony</i>			
Zmiana stanu należności długo i krótkoterminowych	(612 761)	(30 665)	(643 426)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem kredytów i pożyczek)	287 500	30 665	318 165
<b>Środki wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(264 990)</b>	<b>-</b>	<b>(264 990)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(377 410)</b>	<b>-</b>	<b>(377 410)</b>

**3.3. Opis innych istotnych stosowanych zasad rachunkowości**

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

**a) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe 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 aktywowane koszty finansowania zewnętrznego 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.

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

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

bilansu, wartość końcowa składników aktywów przewyższa jego wartość bilansową lub został już całkowicie zamortyzowany.

Ustalone odpisy dokonywane są metodą liniową według następujących okresów:

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

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.

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.

**c) Wartości niematerialne**

Jako wartości niematerialne ujmowane są możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej o wiarygodnie ustalonej cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z których jednostka prawdopodobnie osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, przyporządkowywane danemu składnikowi. Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania (od 2 do 10 lat) 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.

W Spółce nie występują inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

*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.

*Pozostałe wartości niematerialne*

Pozostałe wartości niematerialne obejmują internetowe platformy sprzedażowe, bazy danych i pozostałe o niższej wartości.

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.

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

Koszty związane bezpośrednio z wytworzeniem unikalnych programów komputerowych na potrzeby Spółki, 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.

**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.

**e) Instrumenty finansowe**

**1. Klasyfikacja i wycena**

Spółka przeprowadziła szczegółową analizę swoich modeli biznesowych w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, jak również analizę charakterystyk przepływów pieniężnych wynikających z obowiązujących umów.

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

Spółka nie korzystała w roku 2022 i 2023 z instrumentów zewnętrznych dla należności handlowych, takich jak faktoring. W ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności. Spółka dokonuje oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny według MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W przypadku, gdy test jest spełniony, należności handlowe będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła osiem przedziałów:



**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

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

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

Przedział	Poziom odpisu 2023	Poziom odpisu 2023
Nieprzeterminowane	0,11%	565
1-30 dni	0,33%	253
31-60 dni	2,91%	173
61-90 dni	5,28%	70
91-180 dni	9,14%	267
181-270 dni	15,15%	442
271 – 360 dni	19,94%	221
Powyżej 360 dni	30,20%	9 519

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

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

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

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

Aktywa finansowe spisywane są, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni (w przypadku podmiotów niepowiązanych) i ściągalność należności została oceniona jako wątpliwa. W związku z tym zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania

(w tys. zł)

ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

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

**f) Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania.

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

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

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

**g) Kompensaty**

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.

**h) Utrata wartości składnika aktywów**

*Aktywa finansowe*

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Opis ujmowania odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 znajduje się w punkcie 3.4 e) Instrumenty finansowe.

*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 koniec każdego roku obrotowego.

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

(w tys. zł)

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.

#### **i) Leasing**

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

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

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

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

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

#### **Spółka jako leasingobiorca**

Dla umów, w przypadku których Spółka występuje jako leasingobiorca, stosuje się jednolite podejście księgowo, w ramach którego leasingobiorca rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Spółka rozpoznała zobowiązanie leasingowe wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej na dzień początkowego zastosowania. Spółka dokonała wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów dla poszczególnych umów leasingowych (odrębnie dla każdej umowy) w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu, skorygowanemu o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

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

Umowy zawierane są zazwyczaj na okres określony od 1 roku do 7 lat lub na okres nieokreślony, przy czym mogą zawierać opcję przedłużenia umowy. Wiele umów dotyczących leasingu nieruchomości wynajmowanych na potrzeby działalności Spółki zawiera opcje przedłużenia i wypowiedzenia leasingu. Stosuje się je w celu zapewnienia jak największej elastyczności operacyjnej w odniesieniu do zarządzania aktywami wykorzystywanymi w działalności operacyjnej Spółki. Większość opcji przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu może być wykonana przez Spółkę.

Umowy mogą zawierać elementy leasingowe i nieleasingowe. Spółka alokuje wynagrodzenie określone w umowie odpowiednio do elementów leasingowych i nieleasingowych. Jednak w przypadku leasingu nieruchomości, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, Spółka wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości bieżącej. Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto następujących płatności leasingowych:



**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia kwoty, których zapłaty przez Grupę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji.

Płatności leasingowe dotyczące opcji przedłużenia leasingu, gdy skorzystanie z tej opcji jest wystarczająco pewne, są także uwzględniane w wycenie zobowiązania.

Płatności leasingowe alokuje się pomiędzy kwotę główną i koszty finansowe. Koszty finansowe obciążają wynik finansowy przez okres obowiązywania umowy leasingowej w taki sposób, by uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania z tytułu leasingu dla każdego okresu.

Płatności leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu. Jeśli nie można z łatwością ustalić tej stopy – co ma miejsce w przypadku większości transakcji leasingowych Spółka – stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Spółka jest narażona na potencjalne przyszłe zwiększenia zmiennych płatności leasingowych opartych na indeksie lub stawce, które nie są uwzględniane w zobowiązaniu leasingowym, dopóki nie zostaną wprowadzone w życie. W momencie, gdy korekty płatności leasingowych opartych na indeksie lub stawce wejdą w życie, zobowiązanie leasingowe podlega ponownej wycenie i korekcie w powiązaniu ze składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania leasingowego,
- wszelkie płatności leasingowe dokonane w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o wszelkie początkowe koszty bezpośrednie,
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się liniowo przez okres użytkowania aktywów, nie dłuższy niż okres leasingu. W przypadku Spółki jest to okres w przedziale pomiędzy rok do siedmiu lat.

Płatności związane z krótkoterminowym leasingiem sprzętu oraz leasingu aktywów o niskiej wartości ujmuje się liniowo w kosztach operacyjnych w pozycji usługi obce w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Leasing krótkoterminowy oznacza umowy leasingowe na okres 12 miesięcy lub krótszy. Aktywa o niskiej wartości obejmują: maty podłogowe, ręczniki, drukarki, czy ekspresy do kawy.

#### **Spółka jako leasingodawca**

Lokale, samochody i inne urządzenia, których Spółka jest leasingobiorcą i dalej wynajmuje swoim agentom prowadzącym filie, traktuje jako subleasing. Spółka podnajmuje nieruchomości na ten sam okres, na który zawarta została główna umowa leasingowa pomiędzy Spółką a leasingodawcą głównym (właścicielem nieruchomości). Zatem okres sub-leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania prawa do użytkowania nieruchomości. W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto zobowiązania z tytułu leasingu tych przedmiotów i obiektów równają się należnościom z tytułu subleasingu.

W przypadku umowy sub-leasingu Spółka nie jest zwolniona ze zobowiązania wobec leasingodawcy głównego po zawarciu umowy sub-leasingu. Według zapisu funkcjonującej umowy leasingu powierzchnia, której najemcą jest Spółka, może być podnajmowana, jednak wszystkie obowiązki związane z płatnościami i utrzymaniem powierzchni w stanie niepogorszonym spoczywają na Spółce. Zatem wynajmujący nie ma żadnych praw i roszczeń wobec podnajemcy, a w przypadku zaprzestania płatności przez podnajemcę Spółka w żaden sposób nie jest zwolniona z długu wobec właściciela nieruchomości.

#### **Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony**

Zgodnie z nowym podejściem i interpretacją standardu, wszystkie umowy zawarte na czas nieokreślony lub określony z możliwością przedłużenia zostały szczegółowo przeanalizowane

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

oraz zakwalifikowane jako najem na przewidywany okres trwania umowy najmu indywidualnie oszacowany dla każdej z umów, biorąc pod uwagę m.in.:

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

**Ustalenie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy**

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

W celu ustalenia krańcowej stopy procentowej, Spółka:

- w miarę możliwości stosuje jako punkt wyjścia finansowanie zewnętrzne otrzymane w niedawnym czasie, skorygowane w celu uwzględnienia zmian warunków finansowania od momentu otrzymania finansowania;
- stosuje metodę składania, która wychodzi od wolnej od ryzyka stopy oprocentowania, korygowanej następnie o ryzyko kredytowe dla leasingów Spółki, dla których nie ma finansowania zewnętrznego otrzymanego w niedawnym czasie; oraz
- wprowadza korekty specyficzne dla danego leasingu, tj. jego okresu, kraju, waluty i zabezpieczenia.

**j) 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 pomniejszają 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.

Spółka otrzymuje rabaty na wartość nabytych towarów, których wielkość uzależniona jest od rocznego obrotu z danym dostawcą (w tym również z tytułu udziału w grupie zakupowej). Spółka dokonuje bieżącej kalkulacji wartości narzutu poprzez indywidualne odniesienie dla każdego kontrahenta wartości otrzymanych bonusów obrotowych do zrealizowanego w okresie obrotu oraz posiadanego zapasu od danego kontrahenta. Tak skalkulowane rabaty rozkładane są proporcjonalnie na wartość sprzedanych towarów oraz na wartość zapasu. Wartość skont, rabatów i opustów i innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów (z wyjątkiem rabatów marketingowych, gwarancyjnych oraz reklamacyjnych) uwzględniana jest jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich otrzymania.

**k) Środki pieniężne**

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

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

miesiące, które mogą zostać na żądanie wymienione na określone kwoty pieniężne i dla których ryzyko zmian wartości jest nieznaczne.

**l) Kapitał własny**

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

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

**m) 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. Spółka usuwa zobowiązanie ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego, które wygasło, a kwotą zapłaty, ujmuje się w wyniku finansowym jako koszt finansowy.

**n) Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania handlowe za towary obniża się o wartość należnych od dostawców bonusów handlowych do wysokości zobowiązania wobec każdego dostawcy szczegółowo, jeśli są spełnione kryteria wynikające z MSR 32 par. 42 umożliwiające ich skompensowanie ze zobowiązaniami (tj. występuje aktualnie egzekwowalne prawo do skompensowania). Nadwyżka należnych od dostawców bonusów handlowych prezentowana jest w pozycji bilansu Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

**o) Rezerwy**

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

**p) Przychody**

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Spółkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określenie ceny transakcji,
- alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

(w tys. zł)

#### *Identyfikacja umowy z klientem*

Spółka ujemuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

#### *Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia*

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

#### *Ustalenie ceny transakcyjnej*

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

#### *Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia*

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### *Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia*

Spółka ujemuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi klientowi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujemuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Spółka nie jest zobligowana do przyjmowania zwrotów sprzedanych towarów i produktów, jednakże przyznaje klientom możliwość zwrotu towaru na warunkach określonych w Ogólnych Warunkach Sprzedaży (OWS). W momencie przekazania składnika aktywów klientowi (uzyskania przez niego kontroli nad tym składnikiem aktywów). Spółka może zawierać umowy z klientami zawierającymi kwoty zmienne wynagrodzenia (przychodu) wynikające z udzielonych



**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

upustów, rabatów czy premii za osiągnięte wyniki. Umowa taka zakłada progi zakupowe oparte o odpowiednie wzrosty, po przekroczeniu których klient otrzymuje bonus. Standardowo umowa zawierana jest na okres roczny, rozliczana w cyklach kwartalnych.

**Należności**

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu).

**Gwarancje**

Wszystkie towary oferowane przez Spółkę, niezależnie od kanału dystrybucji, są objęte rękojmią albo gwarancją. Ponieważ Spółka nie stosuje dodatkowych umów czy ustaleń w zakresie gwarancji, a udzielana gwarancja wynika z konieczności zapewnienia przez Spółkę zgodności towaru z jego specyfikacją to zobowiązania z tego tytułu były i są rozpoznawane zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

**Istotne warunki płatności**

Udzielenie nabywcy towarów (Klientowi) odroczonego terminu płatności za nabyte towary następuje po weryfikacji dostarczonych przez Klienta dokumentów obrazujących jego formalnoprawną sytuację. Standardowe terminy płatności dla klientów wynoszą 7,14,21 lub 30 dni. Udzielenie terminu płatności dłuższego niż 30 dni wymaga odrębnej zgody osób odpowiedzialnych za politykę kredytową Spółki.

W umowach z klientami zawieranych przez Spółkę nie występuje istotny element finansowania.

**q) 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 usługi dystrybucji – udział podmiotu zarządzającego filią w zrealizowanej marży. Marża zrealizowana na sprzedaży przez filię dzielona jest między filiantem i Inter Cars w stosunku 50/50. System filii oparty jest na zasadzie powierzenia zarządzania punktem dystrybucyjnym (filia) zewnętrznym podmiotom. Sprzedaż dokonywana jest w imieniu Inter Cars. Zewnętrzne podmioty (filianci) zatrudniają pracowników i pokrywają bieżące koszty funkcjonowania z przychodów, którymi jest udział w zrealizowanej marży na sprzedaży towarów. Rozliczenie udziału w marży dokonywane jest w okresach miesięcznych. Spółka zapewnia wiedzę organizacyjną i logistyczną, kapitał, dostawców części, pełny asortyment i jego dostępność, znak firmowy. Filiant wnosi w struktury Inter Cars znajomość lokalnego rynku i doświadczonych pracowników. Ryzyko działalności danego podmiotu (filii) ponoszone jest przez przedsiębiorcę, który prowadząc własną działalność gospodarczą optymalizuje zasoby, jakie pozostają w jego dyspozycji.

Koszty z tytułu wynajmu powierzchni biurowej oraz magazynowej ujmowane są w zysku lub stracie okresu, którego dotyczą. Kwoty refakturowane pomniejszają odpowiednie pozycje kosztów jednostki.

Opłaty licencyjne - opłaty za używanie w bieżącej działalności spółek dystrybucyjnych znaków towarowych, które są w posiadaniu Inter Cars Marketing Services sp. z o.o.

**r) Dywidendy**

Dywidendy z inwestycji w jednostki zależne są ujmowane w wyniku finansowym w pozycji „Otrzymane dywidendy” w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności. Otrzymane dywidendy prezentowane są w osobnej linii w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

**s) Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne to przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności: zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane nieodpłatnie (w tym w drodze darowizny) aktywa, odszkodowania, wycena aktualizująca wartość aktywów niefinansowych, przychody z działalności socjalnej, przychody z tytułu reklamacji, bonusy niehandlowe, przychody związane ze zdarzeniami losowymi oraz przychody wynikające z kalkulacji cen transferowych.

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

**t) Przychody finansowe**

Przychody finansowe obejmują głównie przychody ze sprzedaży aktywów finansowych, odsetki od udzielonych pożyczek oraz odsetki za zwłokę w zapłacie należności.

**u) Koszty finansowe**

Koszty finansowe obejmują głównie odsetki płatne z tytułu zadłużenia, 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.

**v) 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, jak również na przewidywane straty podatkowe.

Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

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

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

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

**w) 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. Istotne osądy i szacunki**

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 14 Odpisy aktualizujące zapasy Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości zapasów; stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania),
- Nota 15 Odpisy aktualizujące należności na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności; jeżeli

---

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych),

- Nota 7/9 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 12 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).

- Nota 21 Zobowiązania i należności z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing

Według oceny Zarządu Spółki, umowy wynajmu powierzchni magazynowo-biurowych przeznaczonych do prowadzenia działalności filialnej, gdzie Spółka z jednej strony jest najemcą (wynajmuje powierzchnię od podmiotów zewnętrznych), z drugiej zaś jest wynajmującym (wynajmuje tę samą powierzchnię filiantom) zawierają leasing. Ostateczną stroną umowy jest filiant, który ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowanej powierzchni oraz prawo do zarządzania aktywem.

- Nota 20/21 Zobowiązania z tytułu leasingu/ Zobowiązania i należności z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing

Wszystkie umowy najmu zawarte na czas nieokreślony lub określony z możliwością przedłużenia zostały szczegółowo przeanalizowane oraz zakwalifikowane jako najem na przewidywany okres trwania umowy najmu indywidualnie oszacowany dla każdej z umów, biorąc pod uwagę istniejące plany biznesowe oraz inne istniejące umowy uzasadniające wykorzystanie leasingowanego przedmiotu w danym okresie. Przyjęty okres leasingu podlega aktualizacji na koniec każdego kwartału, gdy zostanie zrealizowana opcja przedłużenia bądź skrócenia okresu najmu. Dla umów, bez określonej w umowie daty zakończenia, następuje przedłużenie przewidywanego wcześniej okresu najmu o kolejne 3 miesiące, bądź też skrócenie go do wartości rzeczywistej, jeśli w ocenie Zarządu ma to ekonomicznie i biznesowe uzasadnienie.

- Nota 14 Zapasy, Nota 15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

- Nota 9 Wartości niematerialne

Spółka co roku przeprowadza testy na utratę wartości dla wartości firmy. Dla okresów sprawozdawczych 2023 i 2022 wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej, która wymagała zastosowania założeń. W kalkulacjach wykorzystywane są prognozy przepływów pieniężnych oparte na pięcioletnich budżetach finansowych zatwierdzonych przez kierownictwo. Przepływy pieniężne przekraczające okres pięciu lat ekstrapoluje się wykorzystując szacunkowe stopy wzrostu. Te stopy wzrostu są zgodne z prognozami branżowymi.

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

- Nota 24 Przychody ze sprzedaży (Zarząd dokonuje oceny, czy charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu przez Spółkę określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą).

**5. Informacje na temat segmentów działalności**

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

**6. Informacje uzupełniające**

Informacje na temat głównych produktów i usług oraz na temat geograficznego podziału sprzedaży zostały przedstawione w nocie numer 24.

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 15.

**7. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Grunty	19 086	18 217
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	56 168	57 740
Urządzenia techniczne i maszyny	15 861	17 747
Środki transportu	15 136	12 135
Inne środki trwałe	22 064	14 373
Środki trwałe w budowie	29	1 147
<b>Łącznie rzeczowe aktywa trwałe netto</b>	<b>128 344</b>	<b>121 359</b>

W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez Spółkę rzeczowych aktywów trwałych, z wyjątkiem objętych umowami leasingu, nie jest ograniczone prawo do dysponowania. Nieruchomości gruntowe, których właścicielem jest Inter Cars S.A. o wartości 48 112 tys. zł. według wyceny z dnia 27 lutego 2018 roku stanowią hipotekę na zabezpieczenie kredytu udzielonego przez konsorcjum banków.

**Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego odniesione na saldo rzeczowych aktywów trwałych za rok sprawozdawczy i poprzedni wynoszą 0 zł.



(w tys. zł)

**Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)**

<b>WARTOŚĆ BRUTTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>17 505</b>	<b>94 477</b>	<b>37 035</b>	<b>10 370</b>	<b>99 519</b>	<b>287</b>	<b>259 193</b>
Zwiększenia:	712	325	16 120	11 032	7 455	860	<b>36 504</b>
Nabycie	712	325	16 120	11 032	7 455	860	<b>36 504</b>
Zmniejszenia:	-	-	240	3 594	584	-	<b>4 418</b>
Sprzedaż	-	-	78	2 993	113	-	<b>3 184</b>
Likwidacja	-	-	162	601	471	-	<b>1 234</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>18 217</b>	<b>94 802</b>	<b>52 915</b>	<b>17 808</b>	<b>106 390</b>	<b>1 147</b>	<b>291 279</b>
Zwiększenia:	869	1 342	2 838	9 019	16 975	(1 118)	<b>29 925</b>
Nabycie	869	200	2 807	9 019	16 975	55	<b>29 925</b>
Przeniesienie	-	1 142	31	-	-	(1 173)	-
Zmniejszenia:	-	54	124	4 408	592	-	<b>5 178</b>
Sprzedaż	-	54	-	3 415	457	-	<b>3 926</b>
Likwidacja	-	-	124	993	135	-	<b>1 252</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>19 086</b>	<b>96 090</b>	<b>55 629</b>	<b>22 419</b>	<b>122 773</b>	<b>29</b>	<b>316 026</b>
<b>UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>UTRATY WARTOŚCI</b>							
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	-	<b>34 223</b>	<b>31 110</b>	<b>6 399</b>	<b>84 263</b>	-	<b>155 995</b>
Amortyzacja za okres	-	2 839	4 298	2 520	8 338	-	<b>17 995</b>
Sprzedaż	-	-	(78)	(2 881)	(113)	-	<b>(3 072)</b>
Likwidacja	-	-	(162)	(365)	(471)	-	<b>(998)</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	-	<b>37 062</b>	<b>35 168</b>	<b>5 673</b>	<b>92 017</b>	-	<b>169 920</b>
Amortyzacja za okres	-	2 883	4 724	4 590	9 081	-	<b>21 278</b>
Sprzedaż	-	(23)	-	(2 810)	(253)	-	<b>(3 086)</b>
Likwidacja	-	-	(124)	(170)	(136)	-	<b>(430)</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	-	<b>39 922</b>	<b>39 768</b>	<b>7 283</b>	<b>100 709</b>	-	<b>187 682</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>							
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	<b>17 505</b>	<b>60 254</b>	<b>5 925</b>	<b>3 971</b>	<b>15 256</b>	<b>287</b>	<b>103 198</b>
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	<b>18 217</b>	<b>57 740</b>	<b>17 747</b>	<b>12 135</b>	<b>14 373</b>	<b>1 147</b>	<b>121 359</b>
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	<b>18 217</b>	<b>57 740</b>	<b>17 747</b>	<b>12 135</b>	<b>14 373</b>	<b>1 147</b>	<b>121 359</b>
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	<b>19 086</b>	<b>56 168</b>	<b>15 861</b>	<b>15 136</b>	<b>22 064</b>	<b>29</b>	<b>128 344</b>

(w tys. zł)

## 8. Prawo do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikają głównie z umów najmu powierzchni biurowych.

	Powierzchnie biurowe, magazynowe, filie i inne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO PRAWA DO UŻYTKOWANIA</b>		
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>40 520</b>	<b>40 520</b>
Zawarcie nowych umów	7 305	7 305
Zmniejszenia	1 354	1 354
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>46 471</b>	<b>46 471</b>
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>46 471</b>	<b>46 471</b>
Zawarcie nowych umów	6 309	6 309
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>52 780</b>	<b>52 780</b>
<b>UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>		
<b>Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>13 947</b>	<b>13 947</b>
Amortyzacja	5 226	5 226
<b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>19 173</b>	<b>19 173</b>
<b>Umorzenie na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>19 173</b>	<b>19 173</b>
Amortyzacja	5 511	5 511
<b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>24 684</b>	<b>24 684</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>		
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>26 573</b>	<b>26 573</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>27 298</b>	<b>27 298</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>28 096</b>	<b>28 096</b>

W 2023 roku zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów na wynajem powierzchni biurowo-magazynowych, punktów sprzedaży i pozostałych aktywów wyniosły 621 tys. zł. Pozostała kwota zwiększeń tj. 5 687 tys. zł wynika z tytułu wykorzystania opcji przedłużenia okresu leasingu.

Zmniejszenia wartości brutto dotyczą skrócenia bądź wygaśnięcia okresu trwania umowy najmu.

Amortyzacja ujmowana jest w pozycji Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## 9. Wartości niematerialne

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Wartość firmy, w tym:	122 937	122 937
- wartość firmy z połączenia z JC Auto S.A.	122 937	122 937
Oprogramowanie komputerowe	14 464	15 096
Inne wartości niematerialne, w tym:	53 365	48 405
- pozostałe	28 490	35 340
- w budowie	24 875	13 065
	<b>190 766</b>	<b>186 438</b>

(w tys. zł)

**Wartości niematerialne (cd.)**

**Wartości niematerialne w leasingu**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, podobnie jak w roku poprzednim, Spółka nie posiadała w swoich aktywach wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. W stosunku do żadnego ze składników posiadanych przez jednostkę wartości niematerialnych, nie jest ograniczone prawo do dysponowania.

**Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego odniesione na saldo wartości niematerialnych za rok sprawozdawczy wynoszą 0 zł.

(w tys. zł)

<b>WARTOŚĆ BRUTTO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH</b>	<b>Oprogramowanie komputerowe</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>W budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>80 109</b>	<b>77 873</b>	<b>122 937</b>	<b>13 922</b>	<b>294 841</b>
Nabycie	3 791	-	-	17 379	21 170
Przeniesienie z inwestycji	8 043	8 115	-	(16 158)	-
Likwidacja	(7 052)	(798)	-	(2 078)	(9 928)
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>84 891</b>	<b>85 190</b>	<b>122 937</b>	<b>13 065</b>	<b>306 083</b>
Nabycie	3 328	-	-	16 284	19 612
Przeniesienie z inwestycji	4 474	-	-	(4 474)	-
Likwidacja	(642)	-	-	-	(642)
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>92 051</b>	<b>85 190</b>	<b>122 937</b>	<b>24 875</b>	<b>325 053</b>
<b>UMORZENIE I ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>					
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>67 331</b>	<b>44 413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111 744</b>
Amortyzacja za okres	9 516	5 903	-	-	15 419
Likwidacja	(7 052)	(466)	-	-	(7 518)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>69 795</b>	<b>49 850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119 645</b>
Amortyzacja za okres	8 434	6 850	-	-	15 284
Likwidacja	(642)	-	-	-	(642)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>77 587</b>	<b>56 700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134 287</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	<b>12 778</b>	<b>33 460</b>	<b>122 937</b>	<b>13 922</b>	<b>183 097</b>
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	<b>15 096</b>	<b>35 340</b>	<b>122 937</b>	<b>13 065</b>	<b>186 438</b>
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	<b>15 096</b>	<b>35 340</b>	<b>122 937</b>	<b>13 065</b>	<b>186 438</b>
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	<b>14 464</b>	<b>28 490</b>	<b>122 937</b>	<b>24 875</b>	<b>190 766</b>

Wartość amortyzacji wartości niematerialnych została ujęta w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu.

(w tys. zł)

## 10. Test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy, na poziomie grupy ośrodków generujących przepływy pieniężne (CGUs), do których alokowano wartość firmy z połączenia z JC Auto, która to grupa wchodzi w segment części zamiennych. 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 segment części zamiennych. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości odzyskiwalnej zostały przedstawione poniżej:

- Projekcje przepływów pieniężnych użytych do oszacowania wartości użytkowej oszacowanej dla całej grupy CGUs, która wchodzi w segment części zamienne.
- Dane użyte do projekcji za rok 2024 zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają wzrost EBIT (zysk operacyjny przed odsetkami i podatkiem) o 6,3%, natomiast dane za lata 2025-2028 sporządzone są na podstawie prognozy finansowej grupy Inter Cars i zakładają wzrost EBIT średnio o około 7,1% rocznie oraz wzrost przychodów o około 1,1% rocznie.
- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie stopy wzrostu przychodów 1,1% oraz wzrostu EBIT o 7,1% rocznie.
- Stopa dyskontowa użyta do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 13,7% i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową testowanych aktywów wyniosła 9 581 mln zł.

Zarząd nie zidentyfikował kluczowych założeń, których zmiana w racjonalnie oczekiwanym zakresie doprowadziłaby do utraty wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy) dla całej grupy CGUs, która wchodzi w segment części zamienne.

W roku poprzednim założenia do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy prezentowały się następująco:

- Projekcje przepływów pieniężnych użytych do oszacowania wartości użytkowej oszacowanej dla całego segmentu części zamienne.
- Dane użyte do projekcji za rok 2023 zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają wzrost EBIT o 6,3%, natomiast dane za lata 2024-2027 sporządzone są na podstawie prognozy finansowej grupy Inter Cars i zakładają wzrost EBIT o około 6,3% rocznie oraz wzrost przychodów o około 1,1% rocznie.
- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie realnej stopy wzrostu 1,1% oraz wzrostu EBIT o 6,3% rocznie.
- Stopa dyskontowa użyta do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 10,3% i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową testowanych aktywów wyniosła 7 399 mln zł.

## 11. Nieruchomości dostępne do sprzedaży

Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku nie posiadała nieruchomości dostępnych do sprzedaży.

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

**12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Stan na 1 stycznia (brutto)</b>	<b>508 958</b>	<b>508 836</b>
<i>Zwiększenia, w tym:</i>		
- wpłata na kapitał podstawowy ILS Adriatic Logistica d.o.o.	7 891	631
- podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars Hungaria kft.	11	-
- konwersja należności na kapitał zapasowy w Inter Cars Hungaria kft	0,11	-
- podwyższenie kapitału podstawowego w OOO Inter Cars Automobilna Technika	4 443	-
- wpłata na kapitał podstawowy Inter Cars Albania SHA	188	-
- podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars Deutschland GmbH	153	-
- przeniesienie z pozostałych aktywów (Partslife kft i GmbH)	1 906	-
- podwyższenie kapitału podstawowego w Armatus Sp. z o.o.	1 189	-
- nabycie udziałów w Brillant 3907 GMBH (później: Inter Cars Deutschland GmbH)	-	500
<i>Zmniejszenia, w tym:</i>		
- odpis udziałów OOO Inter Cars Automobilna Technika	(188)	(509)
- zwrot wpłaconego kapitału z Inter Cars Deutschland GmbH	(188)	(451)
- sprzedaż udziałów w spółce CB Dystrybucja Sp. z o.o.	-	(53)
	-	(5)
<b>Stan na 31 grudnia (brutto):</b>	<b>516 661</b>	<b>508 958</b>
- odpis na Inter Cars Hungaria Kft.	(611)	(611)
<b>Stan na 31 grudnia (netto)</b>	<b>516 050</b>	<b>508 347</b>

W 2023 została dokonana konwersja należności na kapitał zapasowy w Inter Cars Hungaria kft. (4 443 tys. zł.), podwyższenie kapitału podstawowego w OOO Inter Cars Automobilna Technika (188 tys. zł.), dwukrotne podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars Deutschland GmbH (819 tys. zł. i 1 087 tys. zł.). Zostały również założone dwie spółki zależne i opłacono kapitały podstawowe: ILS Adriatic Logistica d.o.o. (11 tys. zł.) i Inter Cars Albania SHA (153 tys. zł.). Ponadto w 2023 dokonano odpisu udziałów OOO Inter Cars Automobilna Technika (188 tys. zł.). spółka ta została zlikwidowana i wykreślona z rejestru w dniu 12 stycznia 2024 roku.

**Test na utratę wartości udziałów**

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów dla Inter Cars Ukraine LLC, Inter Cars Deutschland GmbH, Inter Cars Belgium NV, do których przypisano wartość firmy (segment: części zamienne) oraz Armatus Sp. z o.o.(segment: sprzedaż samochodów). 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 Spółkę. Istotne założenia przyjęte przy oszacowaniu wartości odzyskiwalnej zostały przedstawione poniżej:

- Projekcje przepływów pieniężnych użytych do oszacowania wartości w użytkowaniu oszacowanej dla całego segmentu części zamienne.
- Dane użyte do projekcji za rok 2024 zostały opracowane na podstawie zatwierdzonego budżetu i zakładają wzrost EBIT od 2,8% do 8%, natomiast dane za lata 2025-2028 sporządzone są na podstawie prognozy finansowej grupy Inter Cars i zakładają wzrost EBIT o około 2,8% do 8% rocznie.
- Przepływy pieniężne za kolejne lata zostały oszacowane na podstawie realnej stopy wzrostu 1,1% do 1,2%.
- Stopa dyskontowa użyta do wyliczenia wartości użytkowej wyniosła 9,4% dla Armatus Sp. z o.o., 7% Inter Cars Belgium NV, 6,8% Inter Cars Deutschland GmbH oraz 27,4% dla Inter Cars Ukraine LLC i została oszacowana na podstawie średnio-ważonego kosztu kapitału (WACC).
- Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową testowanych aktywów wyniosła odpowiednio: 26 678 tys. zł dla Armatus Sp. z o.o., 307 295 tys. zł dla Inter cars Belgium NV, 417 571 tys. zł dla Inter Cars Deutschland GmbH oraz 51 373 tys. zł dla Inter Cars Ukraine LLC.

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

**Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tys. zł)

Udziały w jednostkach zależnych - stan na 31 grudnia 2023 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	36 532	100%	139 554	72 534	614 485	30 392
Q-Service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	04.2000	416	100%	75 725	37 638	271 613	37 672
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	07.2003	1 565	100%	108 236	79 736	122 704	4 502
Inter Cars Ceska Republika	Praga, Czechy	04.2004	13 866	100%	166 531	130 433	660 821	12 183
Inter Cars Slovenska Republika	Bratysława, Słowacja	08.2005	21	100%	168 906	140 025	571 458	10 497
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	08.2004	30 011	100%	63 889	9 654	111 904	9 868
Inter Cars Lietuva	Wilno, Litwa	09.2006	1 058	100%	138 549	114 451	677 877	9 962
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	10.2006	3 785	100%	5 448	11 452	59	(77)
Inter Cars d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	02.2008	18 471	100%	470 644	401 816	901 650	15 540
Inter Cars Hungaria Kft.	Budapeszt, Węgry	02.2008	54 712	100%	271 763	215 700	682 579	20 585
Inter Cars Italia s.r.l.	Mediolan, Włochy	02.2008	2 952	100%	48 372	33 470	137 386	2 769
Inter Cars Belgium NV	Braine-le-Château, Belgia	02.2008	1 408	100%	1 019	2 849	250	(1 298)
Armatus Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	02.2008	2 211	100%	7 124	7 114	5 584	(359)
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	07.2008	63 005	100%	847 958	709 683	1 644 448	26 322
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	08.2010	12	100%	230 918	131 901	837 788	28 048
Inter Cars Cyprus Limited	Nicosia, Cypr	10.2010	47	100%	95 157	235	-	(5 618)
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	03.2011	21	100%	629 959	529 124	1 393 764	40 289
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	03.2011	524	100%	19 400	13 584	410 527	5 328
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	05.2012	6 280	100%	629 661	14 979	169 031	80 344
ILS Sp. z o.o.	Swobodnia, Polska	10.2012	254 804	100%	581 242	149 625	887 291	58 010
Inter Cars Malta Holding Limited	Qormi, Malta	02.2013	19	100%	391 293	199 736	410 752	33 402
Q-service Truck	Warszawa, Polska	12.2013	9 035	100%	101 374	62 325	320 065	12 396
Inter Cars Eesti OÜ	Talin, Estonia	12.2014	222	100%	49 642	24 592	284 629	9 821
Inter Cars d o.o	Ljubljana, Slovenia	12.2014	3 258	100%	115 414	102 319	207 373	3 043
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	03.2015	1	100%	78 307	52 025	205 321	15 699
Inter Cars d o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	10.2016	3 042	100%	93 647	82 164	172 883	2 154
Inter Cars GREECE	Attiki, Grecja	11.2016	2 050	100%	399 001	375 303	577 623	13 220
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	Tipton, Wielka Brytania	09.2017	-	100%	13 318	10 491	40 910	705
Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	Belgrad, Serbia	08.2019	1 698	100%	83 245	72 949	201 640	5 633
Inter Cars Automobilna Tehnika OOO	Mogilev, Białoruś	07.2020	451	100%	1 019	-	-	(1 206)
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	08.2019	1 000	100%	36 355	32 624	131 029	1 527
Inter Cars Norge AS	Oslo, Norwegia	08.2021	26	100%	1 520	2 000	10 433	(497)
Inter Cars Deutschland GmbH	Berlin, Niemcy	11.2022	2 038	100%	1 019	222	-	(1 206)
ILS Adriatic d.o.o.	Vukovci, Chorwacja	07.2023	11	100%	-	-	-	-
Inter Cars Albania SHA	Tirana, Albania	11.2023	153	100%	-	-	-	-
			<b>514 705</b>		<b>6 065 209</b>	<b>3 822 753</b>	<b>12 663 877</b>	<b>479 650</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tys. zł)

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych (cd.)**

**Udziały w jednostkach pośrednio kontrolowanych - stan na 31 grudnia 2023**

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%	391 364	366 002	410 753	24 427
Aurelia Auto d o	Chorwacja	01.2012	Nie dotyczy	100%	526	1 607	94	41

**Udziały w jednostkach współkontrolowanych - stan na 31 grudnia 2023**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	InterMeko Europe sp. z o.o.	DANXILS Sp. z o.o.
Siedziba	Warszawa	Swobodnia
Wartość bilansowa udziałów (tys. zł.)	566	2 269
Procent posiadanego kapitału/udział w głosach	50%	50%*
Aktywa trwałe	1 576	239
Aktywa obrotowe	3 718	3 102
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	331	2 833
Przychody	5 438	8 022
Zysk/strata netto	1 091	(3 546)

\* pośrednio przez ILS Sp. z o.o.



(w tys. zł)

### 13. 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 2023 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	-	1 156
Rzeczowe aktywa trwałe	-	9 714
Należności długoterminowe	150	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	116	-
Zapasy	57 852	25 890
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 398	13 752
Pożyczki	245	2 553
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 549	-
Zobowiązania długoterminowe	24	1 826
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49 325	172 994
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	128 659	227 885
Kompensata	(128 659)	(128 659)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	-	<b>99 226</b>

  

na dzień 31 grudnia 2022 roku	Aktywa	Rezerwa
Wartości niematerialne	-	399
Rzeczowe aktywa trwałe	-	9 503
Należności długoterminowe	150	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	116	-
Zapasy	45 853	15 642
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 033	5 035
Pożyczki	-	2 386
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 275	-
Zobowiązania długoterminowe	132	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 371	126 626
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	105 930	159 591
Kompensata	(105 930)	(105 930)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	-	<b>53 661</b>

Najistotniejszą pozycją w podatku odroczonym jest aktywo utworzone na pozycji bilansowej Zapasy. Wynika ona z różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową a bilansową powstałą z tytułu bonusów handlowych od dostawców. Aktywo zostanie zrealizowane w momencie sprzedaży towaru.

W okresie 12 miesięcy od daty bilansowej niniejszego sprawozdania finansowego zostanie zrealizowane 56 932 tys. zł z aktywa oraz 167 962 tys. zł z rezerwy na podatek odroczony.

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

(w tys. zł)

### Podatek odroczony (cd.)

W okresie 12 miesięcy od daty bilansowej niniejszego sprawozdania finansowego zostanie zrealizowane 98 202 tys. zł z aktywa oraz 208 001 tys. zł z rezerwy na podatek odroczony.

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2023	2022
stan na początek okresu	105 930	82 340
zwiększenie / (zmniejszenie)	22 729	23 590
stan na koniec okresu	<b>128 659</b>	<b>105 930</b>

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2023	2022
stan na początek okresu	159 591	129 044
zawiązanie w okresie	68 294	30 547
stan na koniec okresu	<b>227 885</b>	<b>159 591</b>

Zmiany w podatku odroczonym zostały w całości ujęte w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji podatek dochodowy.

	31.12.2022	Wpływ na zysk netto	31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	105 930	22 729	128 659
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(159 591)	(68 294)	(227 885)
	<b>(53 661)</b>	<b>(45 565)</b>	<b>(99 226)</b>

## 14. Zapasy

	31.12.2023	31.12.2022
Towary	2 339 023	2 307 511
Rezerwa na prawo do zwrotu towarów	136 261	82 324
	<b>2 475 284</b>	<b>2 389 835</b>

Towary	2 480 124	2 393 824
Odpis aktualizujący	(4 840)	(3 990)
	<b>2 475 284</b>	<b>2 389 835</b>

### Zmiana odpisów na zapasach

	2023	2022
stan na początek okresu	(3 990)	(2 486)
(zwiększenie) / zmniejszenie	(850)	(1 504)
stan na koniec okresu	<b>(4 840)</b>	<b>(3 990)</b>

Kwota odpisu aktualizującego wartości zapasów w wysokości 850 tys. zł. została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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.

(w tys. zł)

### Zapasy (cd.)

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 Spółki wchodzą w skład zapasów Grupy Inter Cars jako zabezpieczenie kredytu bankowego. Zgodnie z umową kredytową, zapasy całej Grupy Inter Cars o łącznej wartości 3 186 mln zł stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego.

## 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		przekształcone
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 848 010	1 592 610
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	733 747	644 297
Z tytułu należności od dostawców	585 730	427 385
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	182 103	124 373
Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	38 488	41 091
Należne dywidendy	-	-
Pożyczki udzielone	108 368	36 551
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto</b>	<b>3 496 446</b>	<b>2 866 307</b>
<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
		przekształcone
Stan na początek okresu	(13 930)	(16 726)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie, w tym:	2 420	2 796
- (utworzenie nowych)/ rozwiązanie niewykorzystanych	2 420	2 796
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(11 510)</b>	<b>(13 930)</b>
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto</b>	<b>3 484 936</b>	<b>2 852 377</b>

Pozycja Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe obejmowała przede wszystkim przedpłaty w kwocie 38 288 tys. zł.

Kwota odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 2 420 tys. zł. została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe przychody operacyjne.

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

<b>Struktura wymagalności należności brutto z tytułu dostaw i usług</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		przekształcone
Wymagalne do 12 miesięcy	2 581 758	2 236 907
	<b>2 581 758</b>	<b>2 236 907</b>

(w tys. zł)

**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (cd.)**

<b>Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> przekształcone
Należności w walucie lokalnej	1 183 198	893 777
Należności w walutach obcych	2 313 248	1 972 530
	<b>3 496 446</b>	<b>2 866 307</b>
Należności w EUR	2 289 672	1 958 126
Należności w USD	14 813	7 921
Należności w GBP	7 918	5 506
Należności w innych walutach	845	977
	<b>2 313 248</b>	<b>1 972 530</b>

**Struktura wymagalności należności**

	<b>31.12.2023</b>		<b>31.12.2022</b>	
	<b>Brutto</b>	<b>Odpisy</b>	<b>Brutto</b>	<b>Odpisy</b>
Niewymagalne	2 035 731	565	1 639 442	555
Od 1 do 30 dni	333 058	253	230 017	190
Od 31 do 60 dni	166 317	173	144 504	151
Od 61 do 90 dni	143 400	70	114 309	104
Od 91 do 180 dni	339 000	267	269 045	286
od 181 do 270 dni	270 304	442	201 295	(330)
od 271 do 360 dni	126 960	221	105 375	20
powyżej 1 roku	81 676	9 519	72 249	12 954
<b>Razem</b>	<b>3 496 446</b>	<b>11 510</b>	<b>2 776 236</b>	<b>13 930</b>

**Udzielone pożyczki**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Pożyczki krótkoterminowe	108 368	36 551
Pożyczki długoterminowe	19 521	16 593
	<b>127 889</b>	<b>53 144</b>

**Długoterminowe należności**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Pożyczki długoterminowe	19 521	16 594
Kaucje	2 189	2 178
Należności długoterminowe	4 103	4 337
Należności od pracowników	304	215
	<b>26 117</b>	<b>23 324</b>

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

Ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe omówione zostało w nocie 36.

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 oparciu o WIBOR 1M albo EURIBOR 3M (dla pożyczki w EUR) powiększonej o marżę. Pożyczki nie są zabezpieczone.

(w tys. zł)

## 16. Środki pieniężne

	31.12.2023	31.12.2022
W kasie	7 094	5 518
Na rachunkach bankowych	17 404	47 253
Na rachunkach bankowych VAT split payment	3 003	990
W drodze	23 739	20 756
Na rachunkach ZFŚS	692	656
<b>Środki pieniężne</b>	<b>51 932</b>	<b>75 173</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
W walucie lokalnej	40 743	32 523
W walutach obcych	11 189	42 650
	<b>51 932</b>	<b>75 173</b>

Poza środkami zgromadzonymi na rachunkach ZFŚS i „VAT Split payment”, 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 instytucjach finansowych o poziomie ratingu najwyższym, średniowysokim i średnim. Poziom koncentracji środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 r. z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych przedstawia się następująco:

Rating A+ do A- (średniowysoki) - 14%

Rating BBB+ do BBB (średni) – 27%

Środki pieniężne w kasie, środki pieniężne w drodze i inne środki pieniężne – 59%.

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

Kapitał zakładowy Inter Cars S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku stanowiło 14 168 100 akcji zwykłych na okaziciela nieograniczonych w prawach serii od A do F o wartości nominalnej 2 zł każda. Wszystkie akcje zostały opłacone. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz wprowadzone do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wszystkie akcje są równe i mają takie same prawa. Pierwsze notowanie akcji Inter Cars S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 26 maja 2004 roku.

Kapitał zapasowy obejmuje wartość zasobów, wniesionych do jednostki na czas nieoznaczony, ponad ich wartość zadeklarowaną do wniesienia i ujętą w kapitale podstawowym oraz wartość zysków pozostawionych w spółce, które mogą być jednak z niej wycofane.

Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych powstają w wyniku przeliczenia na walutę polską kapitału własnego według kursu historycznego i według kursu bilansowego, a także w efekcie przeliczenia wyniku finansowego netto według kursu średniego oraz kursu na dzień bilansowy

(w tys. zł)

**Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (cd.)**

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

**18. Zysk netto na 1 akcję**

**Podstawowy zysk na 1 akcje**

Zysk netto na 1 akcję obliczony na podstawie zysku netto w okresie w kwocie 361 241 tys. zł (2022 r.: 542 599 tys. zł) oraz średniej ważonej liczby akcji 14 168 tys. akcji (2022 r.: 14 168 tys. akcji) przedstawionej w poniższej kalkulacji:

	2023	2022
<b>Średnio ważona liczba akcji</b>		
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	14 168 100	14 168 100
Średnioważona liczba akcji w roku	<b>14 168 100</b>	<b>14 168 100</b>
<b>Podstawowy zysk na 1 akcję</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Zysk netto w okresie	361 241	542 599
Średnioważona liczba akcji	14 168 100	14 168 100
Zysk netto na 1 akcję (w zł)	25,50	38,30

**Rozwodniony zysk na 1 akcję**

W 2023 roku oraz w okresie porównawczym tj. w 2022 roku nie występowały żadne czynniki rozwadniające. W związku z powyższym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję.

**19. 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 36.

**Umowa kredytu konsorcjalnego:**

W dniu 28 listopada 2023 r. został zaakceptowany wniosek w sprawie przedłużenia do umowy kredytów terminowych i odnawialnych z dnia 14 listopada 2016 r. Celem wniosku było umożliwienie przesunięcia daty zapadalności kredytów odnawialnych. Kredytodawcy wyrazili zgodę na zmianę daty zapadalności kredytów odnawialnych na 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 7 grudnia 2023 r. został zawarty aneks do umowy kredytów terminowych i odnawialnych. Zgodnie z postanowieniami Aneksu ostateczny termin spłaty kredytu terminowego został wydłużony do 30 listopada 2026 r. oraz zwiększono maksymalną łączną wysokość kredytu o 156 000 000 zł. i wynosi ona obecnie 994 814 000zł. Jednocześnie został wydłużony termin



(w tys. zł)

### Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (cd.)

spląty kredytów odnawialnych do 29 listopada 2024 r. oraz zwiększono ich maksymalną łączną wysokość o 244 000 000 zł. i wynosi obecnie 1 549 373 500 zł.

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

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

W podpisanym aneksie do umowy konsorcjalnej uwzględniono postanowienia dotyczące zrównoważonego rozwoju (sustainability linked-loans provisions), w tym dotyczące realizacji określonych w aneksie celów zrównoważonego rozwoju (KPI) w zakresie redukcji śladu węglowego, procentowego wzrostu wskaźnika zwrotu rdzeni do dostawców części regenerowanych oraz zwiększenia udziału kobiet w programie stypendialnym "Akcelerator" realizowanym przez Fundację Inter Cars. Wykonywanie przedmiotowych celów będzie mogło wpływać na wysokość marż wskazanych w umowie kredytu, zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami aneksu w tym zakresie.

<b>Długoterminowe</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zabezpieczone kredyty bankowe	829 074	710 620
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 467	33 026
Kaucje otrzymane	30	30
	<b>863 571</b>	<b>743 676</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zabezpieczone kredyty bankowe	1 040 363	931 884
Pożyczki otrzymane	92 931	98 384
Zobowiązania z tyt. leasingu	12 394	20 794
	<b>1 145 688</b>	<b>1 051 062</b>

<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej</b>	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	1 549 374	1 040 523	29.11.2024
Inter Cars (Cyprus) LIMITED	92 931	92 931	31.12.2024
	<b>1 642 305</b>	<b>1 133 454</b>	
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej</b>	kwota według umowy (limit)	wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	994 814	838 814	30.11.2026
	<b>994 814</b>	<b>838 814</b>	

Łączna nominalna kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2023 roku wyniosła 1 972 268 tys. zł., z czego 1 548 223 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w złotych, 424 046 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów otrzymanych w EUR.

(w tys. zł)

### Istotne warunki kredytu konsorcjalnego

Kredyt konsorcjalny został udzielony przez następujące banki (wraz z wykorzystaniem na dzień 31 grudnia 2023 r.):

	Wykorzystanie w wartości nominalnej	udział w wykorzystaniu
CaixaBank S.A.	143 669	7,64%
Bank Pekao S.A.	635 529	33,82%
Bank Handlowy S.A.	226 205	12,04%
Santander	207 434	11,04%
BNP Paribas S.A.	207 890	11,06%
mBank S.A.	232 008	12,35%
ING Bank Śląski S.A.	226 602	12,06%
	<b>1 879 337</b>	<b>100%</b>

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez konsorcjum banków są:

- hipoteka na nieruchomościach gruntowych, których właścicielem jest Inter Cars S.A. o wartości 48 112 tys. zł według wyceny z dnia 27 lutego 2018 roku.
- zastaw rejestrowy na zapasach Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku o wartości 3 186 mln zł
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach w kapitale zakładowym ILS Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na udziałach w kapitale zakładowym ICMS Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych
- pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Polsce
- przelew wierzytelności pieniężnych Spółki z umów ubezpieczenia
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

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

Kredyt konsorcjalny został przeznaczony na spłatę zadłużenia oraz finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a także na finansowanie nowej inwestycji rozbudowy i modernizacji hal magazynowych w centrum logistycznym w Zakroczymiu.

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

- wartość wskaźnika EBITDA powinna być dodatnia,
- współczynnik zysku operacyjnego Grupy w stosunku do zapłaconych odsetek od zadłużenia finansowego wszystkich członków Grupy powinien być wyższy od 2,5,
- współczynnik długu netto do EBITDA powinien być niższy od 3,5,
- współczynnik kapitału własnego Grupy do łącznej sumy bilansowej Grupy powinien być wyższy niż 30%.

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

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

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

Efektywna stopa procentowa na dzień sprawozdawczy wyniosła 7,5%.

Pożyczka od Inter Cars Cyprus Limited oprocentowana jest na 2,25% .

(w tys. zł)

## 20. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą prawa do użytkowania powierzchni biurowych oraz pozostałych rzeczowych aktywów trwałych. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w 8 nocie.

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

Spółka postanowiła zastosować powyższe zwolnienia przewidziane przez standard i ujęła opłaty liniowo w pozycji koszty sprzedaży i ogólnego zarządu sprawozdania z całkowitych dochodów.

<b>Leasing</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	52 409	58 630
Dyskonto	(5 548)	(4 810)
<b>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</b>	<b>46 861</b>	<b>53 820</b>
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
Poniżej 1 roku	14 533	22 589
Pomiędzy 1 a 5 lat	37 876	36 041
	<b>52 409</b>	<b>58 630</b>
<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
Poniżej 1 roku	12 394	20 794
Pomiędzy 1 a 5 lat	34 467	33 026
	<b>46 861</b>	<b>53 820</b>

## 21. Zobowiązania i należności z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing.

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

Wpływ zastosowania MSSF 16 z tytułu subleasingu na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego jest następujący:

	<b>Inter Cars S.A.</b>	
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Należności z tytułu sub-leasingu finansowego (Aktywa trwałe)	90 199	95 945
Należności z tytułu sub-leasingu finansowego (Aktywa obrotowe)	46 984	45 956
Zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing (zobowiązania długoterminowe)	90 199	95 945
Zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing (zobowiązania krótkoterminowe)	46 984	45 956
<b>Sub-leasing</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Suma płatności wynikająca z umów leasingu	144 381	151 565
Dyskonto	(7 198)	(9 664)
<b>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</b>	<b>137 183</b>	<b>141 901</b>
<i>Suma płatności wynikająca z umów leasingu</i>		
Poniżej 1 roku	50 466	50 026
Pomiędzy 1 a 5 lat	93 881	100 134
Powyżej 5 lat	34	1 405
	<b>144 381</b>	<b>151 565</b>

(w tys. zł)

### Zobowiązania i należności z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing (cd.)

<i>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Poniżej 1 roku	46 984	45 956
Pomiędzy 1 a 5 lat	90 165	94 559
Powyżej 5 lat	34	1 386
	<b>137 183</b>	<b>141 901</b>

### 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	825 822	826 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	994 333	803 397
Należności od dostawców z tyt. bonusów handlowych	(298 278)	(208 447)
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 231	3 171
Pozostałe zobowiązania	138 950	63 136
	<b>1 683 058</b>	<b>1 487 889</b>

#### Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Wymagalne do 12 miesięcy	1 820 156	1 630 029
	<b>1 820 156</b>	<b>1 630 029</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 i 2022 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu VAT

#### Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		przekształcone
Zobowiązania w walucie lokalnej	604 443	721 151
Zobowiązania w walutach obcych	1 215 713	908 878
	<b>1 820 156</b>	<b>1 630 029</b>

#### równowartość w walucie krajowej

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zobowiązania w EUR	930 169	659 349
Zobowiązania w USD	284 464	249 408
Zobowiązania w innych walutach	1 080	121
	<b>1 215 713</b>	<b>908 878</b>

### 23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Z tytułu wynagrodzeń	25 177	14 069
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	487	422
	<b>25 664</b>	<b>14 491</b>

### 24. Przychody ze sprzedaży

#### 1. Sprzedaż towarów

Spółka prowadzi działalność głównie w obszarze sprzedaży towarów, zarówno jako sprzedaż w punktach stacjonarnych (filiach), jak i poprzez sklep internetowy.

(w tys. zł)

### Przychody ze sprzedaży (cd.)

Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (w momencie wydania lub udostępnienia do odbioru towaru dla klienta).

Z uwagi na stosowaną politykę zwrotów Spółka, zgodnie z MSSF 15, zmniejsza wartość przychodów o szacowaną rezerwę na prawo do zwrotu.

#### 2. Sprzedaż usług

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

W Spółce występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Dodatkowo w obszarze sprzedaży detalicznej ma miejsce sprzedaż gotówkowa. W umowach z klientami w większości stosowane są terminy płatności nieprzekraczające 30 dni. Płatność zazwyczaj jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi.

	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	11 734 650	10 268 600
Przychody ze sprzedaży usług	71 341	57 749
	<b>11 805 991</b>	<b>10 326 349</b>

### Struktura rzeczowa sprzedaży

	2023		2022	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>7 020 566</b>	<b>59,47%</b>	<b>6 211 205</b>	<b>60,15%</b>
części do samochodów osobowych	4 013 484	34,00%	3 475 095	33,65%
części do samochodów użytkowych i autobusów	1 309 089	11,09%	1 172 104	11,35%
Opony	1 142 918	9,68%	1 080 289	10,46%
wyposażenie warsztatu i tuning	299 114	2,53%	264 538	2,56%
motocykle : pojazdy, części i ubiory	104 963	0,89%	98 638	0,96%
Akcesoria	26 276	0,22%	22 647	0,22%
pozostałe, części i usługi	124 722	1,06%	97 894	0,95%
<b>Sprzedaż eksportowa</b>	<b>4 785 425</b>	<b>40,53%</b>	<b>4 115 144</b>	<b>39,85%</b>
części do samochodów osobowych	2 983 379	25,27%	2 536 562	24,56%
części do samochodów użytkowych i autobusów	1 131 291	9,58%	948 634	9,19%
Opony	222 341	1,88%	227 372	2,20%
wyposażenie warsztatu i tuning	213 062	1,80%	192 449	1,86%
motocykle : pojazdy, części i ubiory	75 246	0,64%	89 954	0,87%
Akcesoria	20 438	0,17%	18 160	0,18%
pozostałe, części i usługi	139 668	1,19%	102 013	0,99%
<b>Razem</b>	<b>11 805 991</b>	<b>100,00%</b>	<b>10 326 349</b>	<b>100,00%</b>

W 2023 roku w sprzedaży krajowej najwyższy wzrost procentowy zanotowała sprzedaż pozostałych części i usług (27% w porównaniu do roku poprzedniego) i sprzedaż akcesoriów (16%).

Sprzedaż eksportowa również charakteryzowała się najwyższym wzrostem sprzedaży pozostałych części i usług (37% w porównaniu do roku poprzedniego) oraz sprzedażą części do samochodów użytkowych i autobusów (19% w porównaniu do roku poprzedniego).

(w tys. zł)

### Informacje na temat geograficznej struktury sprzedaży

	2023		2022	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Sprzedaż w kraju	7 020 566	59,47%	6 211 205	60,15%
Sprzedaż eksportowa	4 785 425	40,53%	4 115 144	39,85%
<b>Razem</b>	<b>11 805 991</b>	<b>100%</b>	<b>10 326 349</b>	<b>100%</b>

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

### 25. Koszt własny sprzedaży

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Wartość sprzedanych usług, towarów	8 954 462	7 687 487
Ujemne / (dodatnie) różnice kursowe	58 652	6 069
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>9 013 114</b>	<b>7 693 556</b>

### 26. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Amortyzacja*	42 071	38 641
Zużycie materiałów i energii	35 523	31 881
Usługi obce	1 942 844	1 698 037
Podatki i opłaty	57 368	50 508
Wynagrodzenia	154 332	122 309
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 786	22 195
Pozostałe koszty rodzajowe	29 983	21 914
Koszty według rodzaju, razem	<b>2 293 907</b>	<b>1 985 485</b>
(minus) Koszty usługi dystrybucyjnej	(793 103)	(732 951)
(minus) Koszty opłat licencyjnych	(49 273)	(43 082)
<b>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>1 451 531</b>	<b>1 209 452</b>

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

\*pozycja Amortyzacja zawiera kwotę umorzenia wartości niematerialnych w wysokości 15 419 tys. zł.

### 27. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	152 778	120 847
Wynagrodzenia z tytułu umów o dzieło i zlecenia	1 554	1 462
Ubezpieczenia społeczne	24 359	17 218
Pozostałe świadczenia pracownicze	7 427	4 977
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu	<b>186 118</b>	<b>144 504</b>

(w tys. zł)

## 28. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 024	1 195
Reklamacje	12 567	8 475
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 656	1 262
Zapłata przeterminowanych należności po spisaniu	8	1 017
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	1 570	1 291
Pozostałe	265	129
Rozliczenie cen transferowych*	-	38 929
	<b>17 090</b>	<b>52 298</b>

## 29. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Odpisanie przedawnionych należności	2 315	7 572
Niedobory magazynowe	11 697	10 692
Uszkodzenia towarów	26 922	24 931
Rozliczenie cen transferowych*	36 458	-
Darowizny	3 703	3 435
Pozostałe	12 970	5 162
	<b>94 065</b>	<b>51 792</b>

\*W ramach polityki cen transferowych Spółka kalkuluje korekty dochodowości danej spółki zależnej. W zależności od tego, czy korekta jest dodatnia, czy ujemna, kwota jest ujmowana w odpowiedniej notcie (Pozostałe przychody operacyjne lub Pozostałe koszty operacyjne).  
Pozycja Pozostałe – zawiera upusty udzielone, likwidację ST oraz koszty Pronia.

## 30. Przychody i koszty finansowe, różnice kursowe i otrzymane dywidendy

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	944	626
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych	3 115	993
Odsetki z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing	4 641	5 211
Odsetki z innych tytułów	2 739	12 871
Zysk ze zbycia inwestycji	-	169
	<b>11 439</b>	<b>19 870</b>
<b>Otrzymane dywidendy</b>		
Otrzymane dywidendy	143 582	103 591
	<b>143 582</b>	<b>103 591</b>



(w tys. zł)

**Przychody i koszty finansowe, różnice kursowe i otrzymane dywidendy (cd.)**

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych i obligacji	130 917	94 007
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek wewnątrzgrupowych	593	2 203
Odsetki z tytułu leasingu MSSF16	1 025	1 027
Odsetki z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing	4 641	5 211
Odsetki z innych tytułów	2 269	1 181
Prowizje i opłaty	9 246	11 616
Odpis aktualizujący udziały w spółce w Białorusi	188	451
	<b>148 879</b>	<b>115 696</b>

**Różnice kursowe w okresie od 1.01.2023 do 31.12.2023**

	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	2 437	-	2 437
<b>Zrealizowane różnice kursowe</b>	<b>2 437</b>	<b>-</b>	<b>2 437</b>
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	(61 089)	-	(61 089)
Pozostałe	-	5 856	5 856
<b>Niezrealizowane różnice kursowe</b>	<b>(61 089)</b>	<b>5 856</b>	<b>(55 233)</b>
<b>Łącznie różnice kursowe</b>	<b>(58 652)</b>	<b>5 856</b>	<b>(52 796)</b>

**Różnice kursowe w okresie od 1.01.2022 do 31.12.2022**

	Odniesione na koszt własny sprzedaży	Prezentowane jako 'Różnice kursowe'	Łącznie różnice kursowe
Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług	(20 313)	-	(20 313)
Pozostałe	-	2	2
<b>Zrealizowane różnice kursowe</b>	<b>(20 313)</b>	<b>2</b>	<b>(20 311)</b>
Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień sprawozdawczy	14 244	-	14 244
Pozostałe	-	(2 020)	(2 020)
<b>Niezrealizowane różnice kursowe</b>	<b>14 244</b>	<b>(2 020)</b>	<b>12 224</b>
<b>Łącznie różnice kursowe</b>	<b>(6 069)</b>	<b>(2 020)</b>	<b>(8 087)</b>

**31. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>		
Podatek dochodowy bieżący ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(27 187)	(104 003)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(41 882)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(59 543)	(8 417)
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(128 612)</b>	<b>(112 420)</b>

(w tys. zł)

**Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych (cd.)**

<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b> przekształcone
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(632 560)	(651 480)
Zmiana stanu należności długoterminowych	(2 792)	(9 680)
Zmiana stanu pożyczek udzielonych	76 105	17 671
Pozostałe	(6 091)	63
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>(565 338)</b>	<b>(643 426)</b>
<b>Zmiana stanu pożyczek udzielonych</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
Pożyczki udzielone	(123 354)	(23 978)
Splata pożyczek udzielonych	47 249	6 307
Odsetki otrzymane	3 567	5 298
Odsetki naliczone	(4 018)	(1 619)
Pozostałe	1 647	(243)
<b>Zmiana stanu pożyczek udzielonych</b>	<b>(74 909)</b>	<b>(14 235)</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b> przekształcone
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	214 521	<b>611 955</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	195 169	<b>227 201</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	11 173	<b>2 045</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań razem,</b>	<b>420 863</b>	<b>841 201</b>
<i>W tym:</i>		
Ujęcie nowych umów leasingowych MSSF16)	(798)	(5 952)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	(225 644)	(593 974)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	68 036	78 503
Inne	178	(1 613)
<b>Zmiana stanu zobowiązań po korektach, razem</b>	<b>262 635</b>	<b>318 165</b>

Poniższa tabela analizuje zmiany długu dla każdego z zaprezentowanych okresów

	<b>Kredyty</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>Dług łącznie</b>	<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>Dług netto</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 r.</b>	<b>(1 057 705)</b>	<b>(94 580)</b>	<b>(30 469)</b>	<b>(1 182 754)</b>	<b>25 494</b>	<b>(1 157 260)</b>
Przeptyły środków pieniężnych	(593 974)	-	33 077	(560 897)	49 679	(511 218)
Nowe umowy leasingowe	-	-	(56 457)	(56 457)	-	(56 457)
Zapłacone odsetki	94 007	-	1 585	95 592	-	95 592
Naliczone odsetki	(94 007)	(2 204)	(1 585)	(97 796)	-	(97 796)
Wycena	9 174	(1 600)	-	7 574	-	7 574
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 r.</b>	<b>(1 642 505)</b>	<b>(98 384)</b>	<b>(53 849)</b>	<b>(1 794 738)</b>	<b>75 173</b>	<b>(1 719 565)</b>

(w tys. zł)

### Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych (cd.)

	Kredyty	Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Dług łącznie	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Dług netto
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 r.</b>	(1 642 505)	(98 384)	(53 849)	(1 794 738)	75 173	(1 719 565)
Przepływ środków pieniężnych	(225 644)	-	22 197	(203 447)	(23 241)	(226 688)
Nowe umowy leasingowe	--	-	(15 236)	(15 236)	-	(15 236)
Zapłacone odsetki	130 917	-	2 518	133 434	-	133 434
Naliczone odsetki	(130 917)	(1 721)	(2 518)	(135 155)	-	(135 155)
Wycena	(1 289)	7 173	-	5 884	-	5 884
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>(1 869 438)</b>	<b>(92 932)</b>	<b>(46 888)</b>	<b>(2 009 258)</b>	<b>51 932</b>	<b>(1 957 326)</b>

Kaucje nie są uwzględnione w kalkulacji.

Zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing nie są uwzględnione w kalkulacji wartości długu netto.

### Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Zwiększenia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i pozostałych	2 070	1 522
<b>Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych</b>	<b>2 070</b>	<b>1 522</b>
<b>Odsetki netto</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
Odsetki zapłacone	(138 076)	(101 830)
Odsetki uzyskane	3 567	5 298
<b>Odsetki netto</b>	<b>(134 509)</b>	<b>(96 532)</b>

### 32. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Podatek dochodowy bieżący	36 004	104 003
Korekta lat ubiegłych	(8 817)	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	45 565	6 957
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>72 752</b>	<b>110 960</b>

(w tys. zł)

### Podatek dochodowy (cd.)

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

<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
<i>stopa podatkowa</i>	19%	19%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>433 993</b>	<b>653 559</b>
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe 19%	(82 459)	(124 176)
Różnice trwałe	9 707	13 215
w tym:		
Dywidenda otrzymana	27 281	19 682
Reprezentacja, reklama i gastronomia	(1 966)	(809)
Amortyzacja	(2 608)	(1 768)
Koszt finansowania dłużnego	(7 614)	(2 826)
Korekta lat ubiegłych	(8 817)	-
Inne koszty / przychody nkup	3 431	(1 064)
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(72 752)</b>	<b>(110 961)</b>

### 33. Dywidenda

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonywała wypłat zaliczek na poczet dywidendy z zysku za 2023 rok. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie została przyjęta przez Zarząd propozycja podziału zysku za rok 2023. Polityka dywidendowa Spółki przewiduje wypłatę dywidendy w kwocie nie wyższej niż 60% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. za dany rok obrotowy.

W dniu 13 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z którą zysk wypracowany w roku 2022 został podzielony w ten sposób, że z wypracowanego w roku 2022 zysku netto w kwocie 542 598 278,02 zł tytułem dywidendy został wypłacony akcjonariuszom 10 059 351,00 zł, tj. 0,71 zł na jedną akcję, zaś pozostała część zysku w kwocie 532 538 927,02 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustaliło dzień dywidendy na 19 czerwca 2023 roku oraz termin wypłaty dywidendy na 26 czerwca 2023 roku. Dywidendą objęte są wszystkie 14 168 100 akcje Spółki.

W dniu 26 czerwca 2023 roku została wypłacona dywidenda.

### Dywidenda na 1 akcję

	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
Dywidenda uchwalona i wypłacona do dnia sprawozdawczego	10 059	20 119
Liczba akcji z przyznanym prawem do dywidendy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	14 168 100	14 168 100
Dywidenda na 1 akcję w zł	0,71	1,42

(w tys. zł)

### 34. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

#### Gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2023 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń osiągnęła wartość 509 383 tys. zł. i składały się na nią głównie gwarancje spłaty kredytów dla jednostek powiązanych oraz poręczenia na rzecz ich dostawców.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Na początek okresu	401 995	406 085
Udzielone i zwiększenia	234 490	113 960
Wygasłe	(127 102)	(118 050)
Na koniec okresu	<b>509 383</b>	<b>401 995</b>

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

### 35. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

Spółka dokonuje transakcji z podmiotami, które są powiązane osobowo z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu, a także z członkami Kluczowego Personelu oraz członkami ich rodzin. Kluczowy Personel stanowią osoby, posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie działalności Spółki w sposób bezpośredni lub pośredni.

Wartość transakcji i nierozliczonych sald prezentuje poniższa tabela.

	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>		<b>31.12.2023</b>	
	Sprzedaż towarów i usług podmiotom powiązаныm	Zakup towarów i usług od podmiotów powiązаныch	Należności od podmiotów powiązаныch	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныch
Jednostki zależne	3 604 697	1 847 872	1 848 010	825 822
Jednostki wspólnokontrolowane	277	2 265	7	334
Pozostałe podmioty powiązane z Inter Cars S.A.	204	1 211	111	-
	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>		<b>31.12.2022</b>	
	Sprzedaż towarów i usług podmiotom powiązаныm	Zakup towarów i usług od podmiotów powiązаныch	Należności od podmiotów powiązаныch	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныch
Jednostki zależne	3 185 326	1 814 664	1 592 610	826 632
Jednostki wspólnokontrolowane	143	1 449	29	-
Pozostałe podmioty powiązane z Inter Cars S.A.	275	1 186	19	-

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

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

Nie występują pożyczki ani zobowiązania wobec członków Rady Nadzorczej, Zarządu, pozostałych członków Kluczowego Personelu i członków ich rodzin.

(w tys. zł)

### Transakcje z jednostkami powiązаныmi (cd.)

Do jednostek współkontrolowanych zaliczamy DANXILS sp. z o.o. oraz InterMeko Europe sp. z o.o., natomiast do pozostałych jednostek powiązanych z Inter Cars zaliczamy FF-Sport sp. z o.o., Fastforward Maciej Oleksowicz, Przedsiębiorstwo Żegluga Augustowska sp. z o.o., Tenstep Polska sp. z o.o., H2PL sp. z o.o.

60% udziałów w spółce FF-SPORT Sp. z o.o. należy do Prezesa Zarządu pana Macieja Oleksowicza, ponadto pan Maciej Oleksowicz prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą FASTFORWARD Maciej Oleksowicz. Pan Andrzej Oliszewski - przewodniczący Rady Nadzorczej Inter Cars S.A. prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą P.H.U. ANPO Andrzej Oliszewski.

<b>Pożyczki dla podmiotów zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lauber Sp. z o.o.	8 750	8 750
IC Development & Finance Sp. z o.o.	11 439	11 439
NV Inter Cars Belgium	1 984	1 652
Q-SERVICE TRUCK Sp z o.o.	17 675	18 771
Inter Cars d. o.o. Beograd Rakovica	884	947
Inter Cars Norge AS	189	216
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	1 759	3 297
ILS Sp. z o.o.	70 783	-
Inter Cars Bulgaria Ltd.	311	-
Armatus Sp. z o.o.	3 061	-
	<b>116 835</b>	<b>45 072</b>

Wszystkie pożyczki mają termin zapadalności do jednego roku.

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%.

<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Na początek okresu	45 072	32 828
Udzielone pożyczki	114 624	20 390
Naliczone odsetki	3 075	993
Otrzymane spłaty	(42 428)	(2 684)
Odsetki otrzymane	(1 910)	(4 697)
Przeklasyfikowanie na pożyczki dla jedn.niepowiązanych	-	(2 001)
Wycena bilansowa	(1 598)	243
Na koniec okresu	<b>116 835</b>	<b>45 072</b>

<b>Naliczone odsetki</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lauber Sp. z o.o.	753	650
IC Development & Finance Sp. Z o.o.	-	27
NV Inter Cars Belgium	92	22
Q-SERVICE TRUCK Sp. z o.o.	755	12
Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	51	24
Inter Cars Norge AS	11	3
Inter Cars Fleet Services Sp z o.o.	226	255
ILS Sp. z o.o.	368	-
Inter Cars Bulgaria Ltd.	571	-
Armatus Sp. z o.o.	246	-
	<b>3 073</b>	<b>993</b>

(w tys. zł)

### Transakcje z jednostkami powiązаныmi (cd.)

<b>Otrzymane pożyczki</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Na początek okresu	98 384	94 487
Naliczone odsetki	1 720	2 203
Splata odsetek	-	-
Wycena bilansowa	(7 173)	1 694
Na koniec okresu	<b>92 931</b>	<b>98 384</b>

<b>Naliczone odsetki</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Inter Cars (Cyprus) LIMITED	1 720	2 203
	<b>1 720</b>	<b>2 203</b>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Na początek okresu	391 425	395 943
Udzielone i zwiększenia	233 724	113 464
Wygasłe	(125 771)	(117 982)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>499 378</b>	<b>391 425</b>

Wynagrodzenia Kluczowego Personelu Kierowniczego zaprezentowane w niniejszej notcie obejmują kwoty wypłaconych świadczeń w danym okresie.

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółki zalicza się członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki, jak również członków Kluczowego Personelu Kierowniczego. Kluczowy Personel stanowią osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie działalności Spółki w sposób bezpośredni lub pośredni.

Wynagrodzenie kluczowego personelu zaprezentowane w niniejszej notcie obejmują kwoty wypłaconych oraz należnych świadczeń w danym okresie:

	<b>01.01.2023- 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>
Wynagrodzenia Członków Zarządu	16 820	17 475
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	981	834
Wynagrodzenie pozostałych Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	9 069	8 240
<b>Razem</b>	<b>26 870</b>	<b>26 549</b>

Ponadto pan Krzysztof Oleksowicz, pełniący rolę doradcy Zarządu, który jest powiązany osobowo z Prezesem Maciejem Oleksowiczem – otrzymał w 2023 roku wynagrodzenie w wysokości 960 tys. zł., podobnie jak w roku poprzednim.

### 36. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyka finansowe, które można określić jako ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (w skład którego wchodzi głównie ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej) oraz ryzyko płynności.

#### Ryzyko kredytowe

Nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca ekspozycji wobec pojedynczych klientów oraz określonych sektorów przemysłu.

Natomiast jeśli chodzi o regiony geograficzne, to ponad 40% przychodów ze sprzedaży zlokalizowanych jest w Polsce.



(w tys. zł)

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 i jego koncentracja, 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.

Według oceny Zarządu, nie istnieje zagrożenie nieściągalności należności od podmiotów powiązanych w Grupie, dlatego Spółka nie identyfikuje ryzyka kredytowego dotyczącego tych należności.

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b> przekształcenie
Pożyczki udzielone	127 889	53 144
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez pożyczek udzielonych)	3 383 164	2 964 722
Środki pieniężne	51 932	75 173
	<b>3 562 985</b>	<b>3 093 039</b>

Koncentracja ryzyka kredytowego w podziale na powyższe kategorie przedstawia się następująco:

- dla pożyczek udzielonych – pożyczki udzielane są podmiotom powiązanim oraz jednostkom niepowiązanim. W tej grupie występuje dywersyfikacja ryzyka ze względu na rodzaj zależności biznesowych, różnorodność i rozproszenie geograficzne pożyczkobiorców.
- dla należności handlowych – informacje przedstawiono w nocie 14, dla należności z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing – koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona i rozkłada się na kilkuset filiantów Spółki.
- dla środków pieniężnych – informacje przedstawiono w nocie 15

#### *Ryzyko rynkowe*

Poprzez ryzyko rynkowe rozumie się możliwość negatywnego wpływu na wyniki wynikającą ze zmiany cen rynkowych towarów, kursów walutowych i stóp procentowych.

#### *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 oraz ze zobowiązań o stałej stopie procentowej.

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

<b>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	127 889	53 144
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	21 100	48 899
Zobowiązania finansowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego)	(2 146 442)	(1 794 738)
	<b>(1 997 453)</b>	<b>(1 692 695)</b>

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).

(w tys. zł)

### Zarządzanie ryzykiem finansowym (cd.)

wpływ na wynik netto	wzrost/spadek punkty bazowe	na dzień 31 grudnia 2023	na dzień 31 grudnia 2022
	+100/-100	(16 179)/16 179	(13 728)/13 728
	+200/-200	(32 359)/32 359	(27 455)/27 455

### Ryzyko zmian kursów walut

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

	EUR	USD	Inne	EUR	USD	Inne
	31 grudnia 2023 r.			31 grudnia 2022 r. przekształcone		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 289 672	14 813	8 764	1 958 126	7 921	6 483
Pożyczki udzielone	902	-	-	947	-	-
Środki pieniężne	8 961	90	2 137	40 368	84	2 198
Kredyty bankowe	(331 114)	-	-	(23 641)	-	-
Pożyczki otrzymane	(92 931)	-	-	(98 384)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(930 169)	(284 464)	(1 080)	(265 871)	(248 076)	(121)
<b>Ekspozycja bilansowa brutto</b>	<b>945 321</b>	<b>(269 562)</b>	<b>9 821</b>	<b>1 611 545</b>	<b>(240 071)</b>	<b>8 560</b>

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

na dzień 31 grudnia 2023	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
<b>EUR</b>	+5% / -5%	38 286 / (38 286)
	+10% / -10%	76 572 / (76 572)
<b>USD</b>	+5% / -5%	(10 917) / 10 917
	+10% / -10%	(21 834) / 21 834
<b>Inne</b>	+5% / -5%	398 / (398)
	+10% / -10%	796 / (796)
na dzień 31 grudnia 2022 (przekształcone)	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
<b>EUR</b>	+5% / -5%	65 258 / (65 268)
	+10% / -10%	130 536 / (130 536)
<b>USD</b>	+5% / -5%	(9 723) / 9 723
	+10% / -10%	(19 446) / 19 446
<b>Inne</b>	+5% / -5%	346 / (346)
	+10% / -10%	692 / (692)

(w tys. zł)

**Zarządzanie ryzykiem finansowym (cd.)**

na dzień 31 grudnia 2022

	wzrost/spadek kursu	wpływ na wynik netto
<b>EUR</b>	+5% / -5%	65 258 / (65 268)
	+10% / -10%	130 536 / (130 536)
<b>USD</b>	+5% / -5%	(9 723) / 9 723
	+10% / -10%	(19 446) / 19 446
<b>Inne</b>	+5% / -5%	346 / (346)
	+10% / -10%	692 / (692)

**Ryzyko płynności**

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

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżących aktywów i zobowiązań oraz wskaźników płynności na 31 grudnia 2023:

	<b>2023</b>	<b>2022</b> przekształcone
Aktywa obrotowe	6 101 018	5 363 341
Zobowiązania krótkoterminowe	2 901 394	2 658 941
Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi	3 199 624	2 704 400
Wskaźnik płynności bieżący	2,10	2,02
Wskaźnik płynności szybki	1,25	0,94
Wskaźnik płynności natychmiastowy	0,02	1,39

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia przyszłe płatności Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wg daty zapadalności na podstawie zdyskontowanych płatności.

Zarządzanie przepływami w Spółce Inter Cars S.A. jest absolutnie kluczowe dla funkcjonowania całej organizacji. Punktem centralnym tego zarządzania jest model planowania przepływów obejmujący zapotrzebowanie na kapitał, w tym przede wszystkim zapasy, należności i zobowiązania handlowe. Przewidując zapotrzebowanie na kapitał Spółka monitoruje na bieżąco przepływy finansowe w poszczególnych krajach i dostosowuje do tego odpowiednie źródła finansowania zarówno na poziomie Spółki, jak i rynków lokalnych. Spółka finansuje swoje działania poprzez konsorcjum 7 banków w proporcji 60% kredyty krótkoterminowe i 40% kredyty długoterminowe. Spółka dywersyfikuje źródła finansowanie i wyemitowała w przeszłości obligacje, które zostały objęte przez inne podmioty niż banki. Ponadto Spółka finansuje swoje zobowiązania z kapitałów własnych, które na dzień 31 grudnia 2023 wyniosły 3 126 mln zł. Spółka reinwestuje środki finansowe uzyskane z działalności. Ponadto dla zapewnienia płynności Spółka utrzymuje stabilną kwotę środków pieniężnych dostępnych w punktach sprzedaży - filiach) na poziomie między 4 a 9 mln zł – we wszystkich filiach łącznie.

(w tys. zł)

### Zarządzanie ryzykiem finansowym (cd.)

	2023					Razem
	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	
oprocentowane pożyczki i kredyty	-	-	1 133 294	829 075	-	1 962 369
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	3 099	9 296	34 467	-	46 862
zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing	-	11 746	35 238	90 165	34	137 183
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	81 257	1 600 227	1 516	50	8	1 683 058
	<b>81 257</b>	<b>1 615 072</b>	<b>1 179 344</b>	<b>953 757</b>	<b>42</b>	<b>3 829 472</b>

  

	2022 przekształcone					Razem
	wymagalne	do 3 mies	od 3 do 12 mies	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	
oprocentowane pożyczki i kredyty	-	-	1 030 268	710 621	-	1 740 889
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	5 647	16 942	36 042	-	58 631
zobowiązania z tytułu leasingu oddanego w sub-leasing	-	12 507	37 520	100 134	1 405	151 566
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72 670	1 385 172	29 988	43	16	1 487 889
	<b>72 670</b>	<b>1 403 326</b>	<b>1 114 718</b>	<b>846 840</b>	<b>1 421</b>	<b>3 438 975</b>

### Zarządzanie kapitałem

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

W 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 18.

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.

	31.12.2023	31.12.2022 przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	2 009 259	1 794 738
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 683 058	1 487 889
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(51 932)	(75 173)
Zadłużenie netto	3 640 385	3 207 454
Kapitał własny	3 126 200	2 775 018
Współczynnik zadłużenia netto do kapitału własnego	1,16	1,16

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

### Wartość godziwa

W ocenie Zarządu wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym są zbliżone do ich wartości godziwej.

(w tys. zł)

### Zarządzanie ryzykiem finansowym (cd.)

W przypadku kredytów wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, wartość godziwa obliczona przy użyciu rynkowych stóp procentowych na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie odbiega istotnie od wartości bilansowej ujętej w sprawozdaniu finansowym.

#### Ryzyko klimatyczne

Ekstremalne zjawiska pogodowe związane ze zmianą klimatu i wzrostem temperatury na Ziemi mają kluczowe znaczenie dla globalnego bezpieczeństwa, a także działalności operacyjnej wielu firm i całej światowej gospodarki. Zarówno fizyczne zmiany w naszym środowisku, jak i działania mające na celu osiągnięcie globalnych celów w zakresie dekarbonizacji będą wymagały transformacji gospodarczej, na czele z fundamentalną zmianą modelu biznesowego.

Ryzyka związane z klimatem analizowane są zarówno w kontekście wpływu zmian klimatycznych na prowadzony biznes, jak i wpływu biznesu na zmiany klimatyczne.

Analiza ryzyk klimatycznych i ich wpływ na działalność biznesową Spółki prowadzona jest zgodnie z rekomendacjami Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). W procesie tym wykonywany jest przegląd ryzyk fizycznych i transformacyjnych.

Grupa identyfikuje dwa rodzaje ryzyka klimatycznego

- ryzyko fizyczne – związane z oddziaływaniem ekstremalnych zdarzeń pogodowych – w tym powodzie, huragany i susze – prowadzących np. do uszkodzeń infrastruktury czy zaburzeń w łańcuchu dostaw,
- ryzyko transformacyjne – wynikające z konieczności dostosowania działalności do stopniowych zmian klimatu, w szczególności wykorzystywania rozwiązań niskoemisyjnych. Ryzyko to może się materializować m.in. poprzez konieczność dostosowania do nowych regulacji i zmian technologicznych, ale również ryzyko rynkowe wynikające z zaburzenia obecnej struktury popytu i podaży energii elektrycznej, surowców naturalnych, produktów i świadczonych usług.

Wyniki analizy są regularnie wykorzystywane przy podejmowaniu działań ukierunkowanych na redukcję ryzyka i adaptacji do skutków zmiany klimatu.

We wrześniu 2023 roku została przyjęta przez Zarząd zrewidowana Strategia zrównoważonego rozwoju. Zgodnie z nią, do roku 2030, Grupa Inter Cars nadal będzie dbać o dostępność „Zrównoważonej motoryzacji dla ludzi i klimatu” koncentrując się na działaniach w najważniejszych tematach zarządczych, środowiskowych i społecznych zidentyfikowanych w ramach procesu badania istotności uwzględniającego aktualne trendy i wyzwania dominujące w naszym otoczeniu.

Wizja zrównoważonego rozwoju w zakresie klimatu skupia się na następujących filarach:

- zapewnienie bezpiecznego i długotrwałego użytkowania samochodów, dając powszechny i konkurencyjny dostęp do wysokiej jakości części samochodowych, profesjonalnej wiedzy i nowoczesnych narzędzi.
- wprowadzenie do oferty sprzedaży samochodów elektrycznych
- inwestowanie i wspieranie dostawców, partnerów biznesowych i klientów w zielonej transformacji oraz redukcji śladu węglowego prowadzonych operacji.
- rozwój rynku regenerowanych oraz używanych części samochodowych, jednocześnie kształtując preferencję konsumentów wokół cyrkularności
- współpraca z warsztatami w zakresie odpowiedzialnej gospodarki odpadami, konsekwentnie zmierzając w kierunku gospodarki cyrkularnej.
- minimalizowanie wpływu opakowań na środowisko naturalne.

(w tys. zł)

### 37. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

### 38. Kontynuacja działalności

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.

Najistotniejszym zdarzeniem, które może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki w kolejnych okresach jest prowadzenie działań wojennych przez Federację Rosyjską przeciwko Ukrainie.

24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska (Rosja) rozpoczęła działania zbrojne przeciwko Ukrainie. Transport i logistyka między regionami zostały zerwane, infrastruktura została znacznie uszkodzona, a wielu obywateli Ukrainy zostało dotkniętych działaniami wojennymi.

W pierwszych tygodniach rosyjskiej inwazji, spółka Inter Cars Ukraine z siedzibą w Chmielnickim, Ukraina, w której Spółka posiada 100% udziałów musiała zawiesić swoją działalność operacyjną. W dniu 1 kwietnia 2022 roku w wyniku działań wojennych został zniszczony magazyn centralny spółki Inter Cars Ukraine. Magazyn zlokalizowany był w obwodzie kijowskim, w miejscowości Gorenka w rejonie Buczy. W związku z powyższym Spółka dokonała odpisu aktualizującego, dotyczącego aktywów zlokalizowanych w ww. magazynie centralnym, w tym zapasów oraz środków trwałych, w łącznej kwocie 75 mln zł.

Z początkiem maja 2022 roku działania wojenne przeniosły się w dużej mierze na wschód Ukrainy, a w stosunkowo odległych od prowadzonych działań wojennych regionach kraju, działalność Inter Cars została wznowiona. Obecnie funkcjonuje 35 filii.

Zarząd Spółki opracował bezpieczny sposób dostarczania towaru do zachodnich regionów Ukrainy, wykorzystując do tego istniejącą infrastrukturę magazynową oraz jednocześnie zwiększając ilość dostaw bezpośrednich z magazynu centralnego w Zakroczymiu, w Polsce. Duża dostępność towarów oraz szeroki asortyment przełożył się na stopniowy wzrost sprzedaży spółki Inter Cars Ukraine. W 2023 roku spółka Inter Cars Ukraine zrealizowała sprzedaż na poziomie 615 mln zł, i która jest wyższa o około 30% od sprzedaży z analogicznego okresu roku ubiegłego. W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka Inter Cars Ukraine wygenerowała zysk netto w wysokości 30 mln zł.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, Spółka Inter Cars Ukraine nadal prowadzi działalność operacyjną w Ukrainie, dokonuje aktywnie sprzedaży, a działalność Spółki nie stanowi działalności zaniechanej.

Aktywa Spółki Inter Cars Ukraine wynoszą 139 mln zł, z czego większość stanowią zapasy o wartości 98 mln zł oraz środki pieniężne w wysokości 10 mln zł. Wykorzystywanie i transferowanie środków pieniężnych w Ukrainie nie jest ograniczone ani objęte żadnymi restrykcjami, dlatego środki pieniężne spółki wykazywane są w ramach pozycji bilansowej „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”. Zobowiązania krótkoterminowe spółki wynoszą łącznie 67 mln zł, przy czym wartość zobowiązań handlowych do dostawców zewnętrznych wynosi 4 mln zł a ich saldo jest bieżąco regulowane.

Spółka przeprowadziła analizę szacunku odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych od klientów z Ukrainy oraz środków pieniężnych znajdujących się w bankach w Ukrainie. W modelu oczekiwanych strat kredytowych przy wycenie aktywów zastosowano zwiększony poziom ryzyka. W wyniku tej analizy nie zidentyfikowano istotnego odchylenia wartości badanych aktywów. Ponadto wpływ wyceny badanych aktywów, ze względu na ich niski udział w aktywach Spółki, jest nieistotny.

Aktywa spółki Inter Cars Ukraine usytuowane są przede wszystkim w środkowym i zachodnim rejonie Ukrainy w 35 różnych lokalizacjach. Dywersyfikacja położenia aktywów pozwala ograniczyć skalę potencjalnych zniszczeń, będących następstwem rosyjskiej agresji w Ukrainie oraz, co za tym idzie, zmniejszyć ryzyko ewentualnych odpisów aktualizujących.

Zarząd Spółki na bieżąco prowadzi monitoring operacyjny działalności spółki ukraińskiej a dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z konfliktem zbrojnym.



(w tys. zł)

Na 31 grudnia 2023 roku spółka ukraińska kontynuuje prowadzenie działalności operacyjnej a Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę nad spółką ukraińską i konsoliduje ją metodą pełną w sprawozdaniu finansowym. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów związanych z wartością firmy Inter Cars Ukraine. Na podstawie powyższego testu stwierdzono, że nie wystąpiła utrata wartości udziałów.

Rozwój sytuacji jest jednak dynamiczny i nieprzewidywalny. W związku z powyższym Zarząd Spółki analizuje na bieżąco sytuację związaną z eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie i nie wyklucza, że ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany mogą w sposób istotny wpływać na działalność i wyniki finansowe Spółki.

### **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)

## INFORMACJA ZARZĄDU INTER CARS S.A.

### **DOTYCZĄCA DOKONANIA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie „Spółka”), działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oraz w oparciu o przedstawione w tym zakresie oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki, informuje, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Ponadto, Zarząd Spółki informuje, iż:

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 25 kwietnia 2024 roku.

(w tys. zł)

## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Inter Cars S.A. niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. („Inter Cars”) w tym 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., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**Maciej Oleksowicz**

Prezes Zarządu

---

**Krzysztof Soszyński**

Wiceprezes Zarządu

---

**Wojciech Twaróg**

Członek Zarządu

---

**Piotr Zamora**

Członek Zarządu

---

**Wojciech Aleksandrowicz**

Członek Zarządu

---

**Julita Pałyska**

Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

---

Warszawa, 25 kwietnia 2024 r.

Informacje objaśniające stanowią integralną część rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego