

Motoricus S.A.

Skonsolidowany raport roczny 2015

Spis treści

I. List do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Pracowników Grupy Motoricus S.A.	4
II. Wybrane dane finansowe	5
III. Sprawozdanie Zarządu	6
1. Podstawowe informacje o Spółce	7
2. Władze Spółki	8
3. Akcjonariat	10
4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz opis organizacji Grupy ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn	10
5. Struktura Grupy Kapitałowej Motoricus S.A.	12
6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej, oraz podstawowe wskaźniki finansowe	16
Analiza rentowności	18
Cykl kapitału obrotowego netto	19
Analiza płynności	19
Struktura kapitału	20
7. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	20
8. Przewidywany rozwój i plany Spółki na rok 2016, w tym charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej	21
9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	21
10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy	22
11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym	23
12. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015	23
13. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	23
14. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	24

15. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	24
16. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego	24
17. Informacje dotyczące zatrudnienia	24
18. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym	25
19. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy za rok obrotowy 2015	25
20. Czynniki ryzyka	25
Ryzyko niepowodzenia strategii Spółki	25
Ryzyko realizowanych kontraktów	26
Ryzyko związane z awarią sprzętu	26
Ryzyko związane z uzależnieniem się od kluczowych dostawców	26
Ryzyko związane z dużą sezonowością w sprzedaży	26
Ryzyko walutowe	27
Ryzyko wzrostu konkurencyjności w branży	27
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	27
Ryzyko związane z zapewnieniem płynności dostaw	27
Ryzyko związane ze sposobem finansowania działalności	28
Ryzyko nieterminowych płatności	28
Ryzyko związane z zarządzaniem podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej	28
Ryzyko związane z dwuosobową reprezentacją Spółki	28
IV. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2015	30
V. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	31
VI. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015	
VII. Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za 2015	

I. List do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Pracowników Grupy Motoricus S.A.

Szanowni Państwo,

Zapraszamy do lektury raportu rocznego za rok obrotowy, który obejmował okres od 01.04.2015 do 31.03.2016. W minionym roku Grupa Motoricus skoncentrowana była na realizowaniu przyjętej strategii rozwoju ze szczególnym skupieniem uwagi na działaniach konsolidacyjnych. Wynikiem naszych prac była podpisana w trzecim kwartale roku obrotowego umowa inwestycyjna z udziałowcami spółki KAZ Dystrybucja Sp. z o.o. W efekcie dotychczasowych działań integracyjnych spółka zależna Aaltonen Team Sp. z o.o. przejęła dotychczasową sieć dystrybucji przejmowanego podmiotu poszerzając znacznie asortyment oraz grono swoich klientów. Podobna sytuacja miała miejsce z poszerzeniem grupy dostawców o producentów olejów i płynów eksploatacyjnych włącznie z otrzymaniem tytułu Ambasadora marki Castrol. Kolejnym równie ważnym strategicznie kierunkiem rozwoju było organizacja i rozwój sieci serwisowej w oparciu o organizowany projekt franczyzowy. Działania te przyniosły efekty już w obecnym roku obrotowym pozyskaniem strategicznego partnera jakim jest Pirelli Polska Sp. z o.o. oraz kolejnych partnerów franczyzowych. Jesteśmy przekonani, że pozytywne konsekwencje tego faktu będą miały ogromny wpływ na kolejne miesiące i lata naszej działalności.

Miniony rok to również kontynuacja działań mających na celu podnoszenie rozpoznawalności marki Motoricus.com oraz budowanie jej wizerunku – realizacja kolejnych serii programu telewizyjnego produkowanego dla TVN Turbo od tytułem „Samochód Marzeń – kup i zrób” jest głównym tego przejawem. Tysiące już godzin emisji tego programu przez ostatnie lata zbudowały bardzo duże grono stałych widzów i coraz większą rozpoznawalność i wizerunek marki Motoricus.com.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Motoricus wyniosły w minionym roku ponad 64 mln złotych co jest wynikiem o 39% lepszym od roku poprzedniego - to również potwierdza rosnącą pozycję spółki na konkurencyjnym rynku.

Jako Zarząd Motoricus S.A. pragniemy podziękować Akcjonariuszom za dotychczasowe zaufanie, zapewnić iż dołożymy wszelkich starań aby sytuacja Spółki z roku na rok była coraz korzystniejsza zarówno w odniesieniu do pozycji na rynku, jak i wyników finansowych. Zapraszamy do lektury jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2015.

Witold Gazda

Prezes Zarządu Motoricus S.A.

Robert Puchała

Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 31.08.2015 r.

II. Wybrane dane finansowe

Rok obrotowy 2015 obejmował okres od 01.04.2015 do 31.03.2016.

Wybrane dane finansowe Bilansu

	Stan na 31.03.2015		Stan na 31.03.2016	
Aktywa trwałe	8 060 101,92	1 971 167,01	5 257 512,52	1 231 729,11
Aktywa obrotowe	15 364 429,15	3 757 502,85	25 720 828,05	6 025 871,06
Aktywa razem	23 424 531,07	5 728 669,86	30 978 340,57	7 257 600,17
Zapasy	7 032 682,75	1 719 902,85	10 148 248,46	2 377 529,86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	890 203,53	217 706,90	2 828 652,12	662 696,12
Należności krótkoterminowe	7 122 252,37	1 741 807,87	12 336 997,77	2 890 309,66
Należności długoterminowe	-	-	332 000,00	77 780,90
Zobowiązania krótkoterminowe	17 145 004,79	4 192 957,88	25 707 446,76	6 022 736,10
Zobowiązania długoterminowe	1 088 565,22	266 217,96	546 929,40	128 134,52
Kapitał własny	3 071 736,05	751 219,38	2 976 378,07	697 305,33
Kapitał podstawowy	8 020 000,00	1 961 359,75	8 020 000,00	1 878 924,19

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.04.2014 - 31.03.2015		01.04.2015 - 31.03.2016	
	PLN	EURO	PLN	EURO
Amortyzacja	893 778,80	213 868,73	802 213,82	189 868,60
Przychody netto ze sprzedaży	46 003 258,55	11 007 934,38	64 239 435,56	15 204 240,27
Koszty działalności operacyjnej bez amortyzacji	46 298 373,70	11 078 551,29	63 317 145,39	14 985 951,90
Zysk / strata ze sprzedaży	-1 188 893,95	-284 485,64	120 076,35	28 419,77
Pozostałe przychody operacyjne	2 059 872,56	492 898,60	536 774,49	127 044,21
Pozostałe koszty operacyjne	653 986,35	156 489,76	1 127 708,72	266 906,99
Zysk / strata z działalności operacyjnej	216 992,26	51 923,20	-470 857,88	-111 443,01
Przychody finansowe	202 386,04	48 428,14	128 316,45	30 370,04
Koszty finansowe	1 227 740,67	293 781,12	313 173,07	74 122,05
Zysk / strata brutto	-375 059,85	-89 746,56	-188 992,66	-44 730,93
Zysk / strata netto	-341 498,89	-81 715,89	-84 921,62	-20 099,32

Do przeliczenia na walutę EURO zostały przyjęte następujące średnie kursy NBP:

1. 4,0890 z dnia 31.03.2015 r., średni – 4,1791– dla danych w okresie 01.04.2014 – 31.03.2015 r.
2. 4,2684 z dnia 31.03.2016 r., średni – 4,2251– dla danych w okresie 01.04.2015 – 31.03.2016 r.

III.

Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu

z działalności Grupy Kapitałowej Motoricus Spółka Akcyjna

za okres

od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

Warszawa, dnia 30.08.2016 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma)	MOTORICUS Spółka Akcyjna
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Wał Miedzeszyński 438
Numer KRS	0000315994
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	8.020.000 PLN
NIP	9522057653
REGON	141582671
Telefon	+48 22 740 66 66
Fax	+48 22 77 66 677
Poczta elektroniczna	ri@motoricus-sa.pl
Strona internetowa	www.motoricus-sa.pl

Spółka Motoricus S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Krzysztofa Buka w Warszawie w dniu 3 października 2008 r. pod firmą Oponix.pl S.A. Emitent został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem z dnia 21 października 2008 r. Kapitał zakładowy w dniu rejestracji wynosił 1.420.000 zł.

2. Władze Spółki

Poniżej przedstawiono krótkie życiorysy obecnego składu Zarządu Spółki:

Witold Gazda

Prezes Zarządu

Stanowisko Prezesa Zarządu Motoricus S.A. objął w październiku 2011 r. Do jego głównych zadań należy m.in. tworzenie i realizacja strategii dla Grupy Kapitałowej, kontroling administracji, marketingu i finansów. Od października 2008 r. był Członkiem Zarządu Oponix.pl S.A., gdzie odpowiadał m.in. za działania związane z wprowadzeniem Spółki na rynek NewConnect.

W latach 1997-2007 związany z firmą Pirelli Polska Sp. z o.o. zajmował kolejno stanowiska: Regional Sales Representative, Key Account Manager, Business Development Manager, Driver Manager i Baltic Countries Manager. Do jego obowiązków należało m.in. tworzenie i wdrażanie strategii z zakresu sprzedaży, logistyki, marketingu i finansów, na rynkach: Łotwy, Litwy i Estonii. Odpowiadał również za rozwój nowych kanałów sprzedaży – sieci dealerów samochodowych, serwisy typu fast fit oraz tworzenie polityki handlowej i marketingowej firmy. Wcześniej, w latach 1995-1997 związany z firmą Felix Polska GmbH, Co. Ltd., gdzie pełnił funkcję KeyAccount Managera. Karierę zawodową rozpoczynał w latach 1994-1995 w Zakładach Piwowarskich w Żywcu.

Wykształcenie: Absolwent Wyższej Szkoły Biznesu w Nowym Sączu na kierunku marketing i zarządzanie. Ukończył również Wyższą Szkołę Zarządzania i Marketingu w Warszawie.

Robert Puchała

Członek Zarządu

Został powołany na stanowisko członka Zarządu Motoricus S.A. 24 września 2014 r. Do jego głównych zadań należy m.in. kontroling finansów. W okresie 2008 - 2010 r. był Członkiem Rady Nadzorczej Motoricus S.A.

Od 2001 r. jest Wspólnikiem spółki Radial Sp. J. R. Puchała I Wspólnicy. W okresie 2003 – 2010 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Motoricus.com Sp. z o.o. W 2009 r. objął stanowisko Prezesa Zarządu spółki Buchalteria Sp. z o.o., obecnie działającej pod firmą Promot Sp. z o.o. Od 2011 r. objął funkcję Prezesa Zarządu Aaltonen Sp. z o.o., spółki grupy Motoricus S.A. zajmującej się sprzedażą B2B. W 2012 r. został wspólnikiem Outsourcing A&D Sp. z o.o.

Wykształcenie: Absolwent Wyższej Szkoły Inżynierskiej w Radomiu, Wydział Mechaniczny, kierunek: Silniki Spalinowe.

Robert Puchała jest również Rzeczoznawcą Pojazdów Samochodowych.

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki

W 2015 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 20 maja 2016 r. do Zarządu Spółki wpłynęła informacja o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Spółki Pani Katarzyny Górskiej. Natomiast 01 lipca 2016 r. do Zarządu Spółki wpłynęła informacja o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Vishnu Mirpuri.

Zarząd

W okresie od 01.04.2015 do 31.03.2016 r.:

Witold Gazda – Prezes Zarządu

Katarzyna Górka – Członek Zarządu

Robert Puchała – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

Witold Gazda – Prezes Zarządu

Robert Puchała – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie od 01.04.2015 do 31.03.2016 r.:

Tomasz Litwiniuk

Krzysztof Dziedzic

Arkadiusz Bogdan

Vishnu Mirpuri

Jarosław Marczewski

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

Tomasz Litwiniuk

Krzysztof Dziedzic

Arkadiusz Bogdan

Jarosław Marczewski

W roku obrotowym 2015 łączna kwota wynagrodzenia należnego:

1. członkom zarządów Spółek Grupy wyniosła: 372 921,25 zł brutto,

2. członkom rady nadzorczej Spółki wyniosła: 3.500,00 zł brutto.

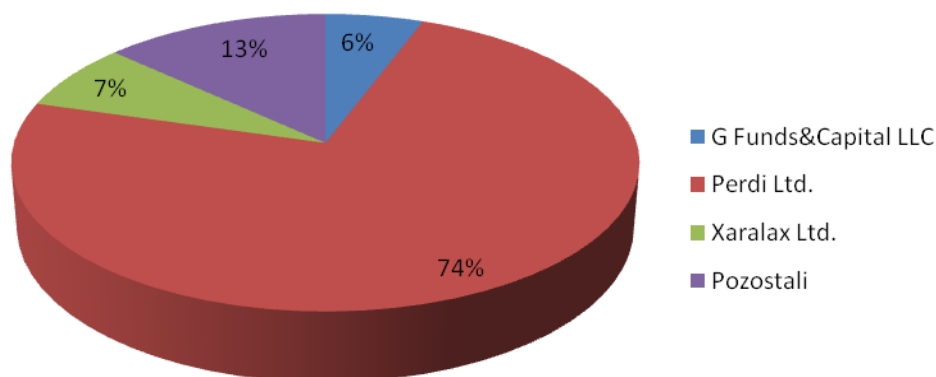
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego członkom zarządu i członkom rady nadzorczej w roku obrotowym 2015 wyniosła 376.421,25 zł brutto.

3. Akcjonariat

Na dzień 31.03.2016 r. zarejestrowanych było 16.040.000 szt. akcji Spółki, z czego 13.000.000 akcji, będących w posiadaniu akcjonariuszy Perdi Ltd. oraz Xaralax Ltd., nie zostało wprowadzonych do obrotu na rynku NewConnect. Według wiedzy Zarządu Spółki, do dnia sporządzenia sprawozdania akcjonariusze Perdi Ltd., Xaralax Ltd. i G Funds&Capital LLC nie sprzedali posiadanych akcji.

Informacje dotyczące akcjonariatu Spółki na dzień 31.03.2016 r. przedstawiono poniżej. Do dnia sporządzenia sprawozdania wskazana poniżej struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Akcjonariat Spółki na dzień 31.03.2016 r.



W roku obrotowym 2015 nie doszło do istotnych zmian w akcjonariacie Spółki.

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz opis organizacji Grupy ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

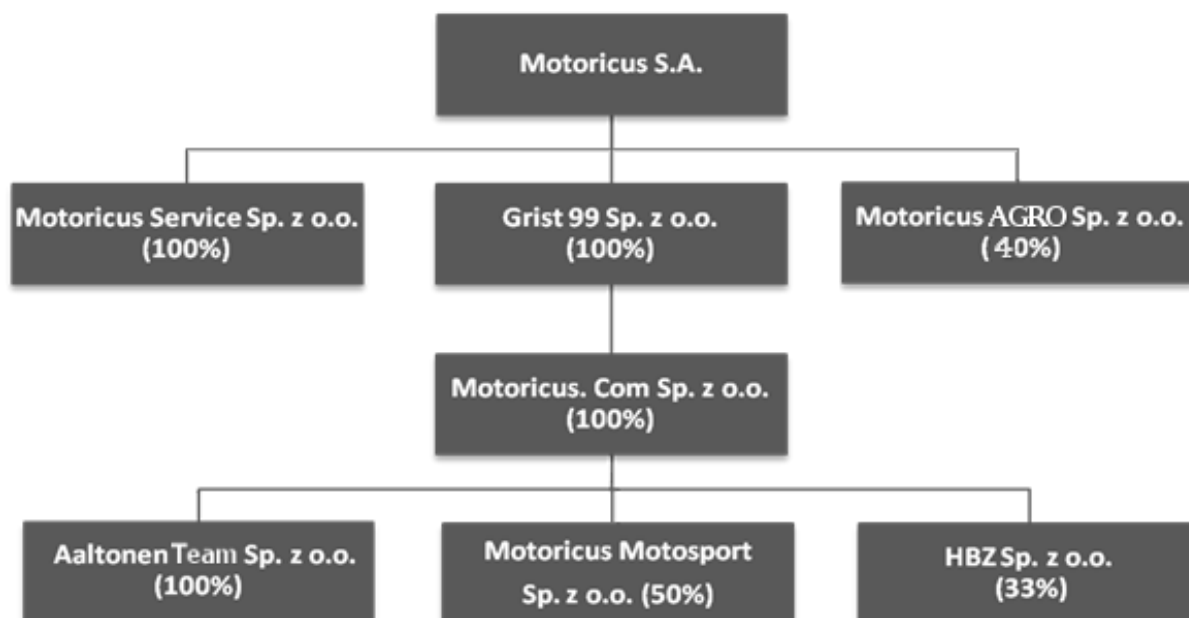
Motoricus S.A. sprawuje rolę zarządzającą w Grupie Kapitałowej, natomiast działalność operacyjna prowadzona jest przez wyspecjalizowane spółki z Grupy. Podstawowym przedmiotem działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. w minionym roku obrotowym 2015 była działalność w branży motoryzacyjnej oraz w mniejszym zakresie działalność agencji marketingowej i poligraficznej. Działalność w branży motoryzacyjnej polegała na prowadzeniu sprzedaży detalicznej oraz hurtowej akcesoriów samochodowych, ze szczególnym uwzględnieniem opon oraz felg samochodowych. W ramach Grupy budowana jest również sieć franchisingowa – sieć detaliczna punktów obsługi pojazdów.

Głównym założeniem koncepcji działalności Grupy jest stworzenie systemu dystrybucyjnego, w którym:

- Aaltonen Team Sp. z o.o. odpowiada za zakupy, obsługę logistyczną, dystrybucję na rzecz spółek w Grupie jak również dla zewnętrznych klientów hurtowych.
- Motoricus.com Sp. z o.o. prowadzi sprzedaż artykułów motoryzacyjnych w oparciu o własne sklepy internetowe oraz zewnętrzne systemy afiliacyjne. Klienci pozyskani poprzez platformy internetowe mogą być obsługiwani w sieci pod marką Motoricus.com. Spółka opiera swą sprzedaż o w pełni zintegrowaną obsługę logistyczną Aaltonen Team Sp. z o.o.
- Motoricus Service Sp. z o.o. odpowiada za budowę sieci serwisów mechanicznych działających pod marką Motoricus.com na terenie całego kraju. Specjalizacją serwisów jest obsługa mechaniczna samochodów typu Fast Fit, przy czym klienci, z którymi został nawiązany kontakt poprzez sklepy internetowe, mogą odebrać akcesoria oraz otrzymać profesjonalną obsługę mechaniczną w punktach sieci.
- MotoricusAGRO Sp. z o.o. - Spółka powstała we współpracy z partnerami zagranicznymi, której celem działalności jest sprzedaż bezpośrednia artykułów motoryzacyjnych dla rolnictwa. MotoricusAGRO dostarcza swoim klientom najwyższej jakości produkty dedykowane dla maszyn rolniczych oraz przemysłowych. Asortyment obejmuje: ogumienie, oleje oraz akumulatory.

5. Struktura Grupy Kapitałowej Motoricus S.A.

Spółka Motoricus S.A. na dzień 31.03.2016 r. posiadała następujące podmioty zależne, oraz współzależne i stowarzyszone*:



* W dniu 06 maja 2016 r. dokonano wpisu spółki Grist 100 Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym, która powstała z wydzielenia części majątku spółki Grist 99 Sp. z o.o. (podział zarejestrowany 22 kwietnia 2016 r.).

Pełna nazwa	Motoricus.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Motoricus.com Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	50.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (pośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (pośrednio)
Przedmiot działalności	sprzedaż detaliczna artykułów motoryzacyjnych za pośrednictwem Internetu

Pełna nazwa	Aaltonen Team spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Aaltonen Team Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	294.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (pośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (pośrednio)
Przedmiot działalności	dystrybucja akcesoriów motoryzacyjnych, sprzedaż hurtowa

Pełna nazwa	Motoricus Service spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Motoricus Service Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	100.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (bezpośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (bezpośrednio)
Przedmiot działalności	sprzedaż detaliczna artykułów motoryzacyjnych, naprawa samochodów

Pełna nazwa	Grist 99 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Grist 99 Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Hubala Dobrzańskiego 155, 05-082 Latchorzew
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	210.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (bezpośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (bezpośrednio)
Przedmiot działalności	agencja poligraficzna

Motoricus S.A.

Raport roczny 2015

Pełna nazwa	Motoricus Motorsport spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Motoricus Motorsport Sp. z o.o.
Siedziba	Ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	5.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	50% (pośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	50% (pośrednio)
Przedmiot działalności	sprzedaż akcesoriów sportowych, udział w zawodach i rajdach

Pełna nazwa	MotoricusAGRO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Motoricus AGRO Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	50.000,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	40% (bezpośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	40% (pośrednio)
Przedmiot działalności	Dystrybucja opon rolniczych i przemysłowych

Pełna nazwa		H.B.Z spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona		H.B.Z Sp. z o.o.
Siedziba		Ul. Konarskiego 50, 05-092 Łomianki
Forma prawna		Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy		75.000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym		33 % (pośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ		33 % (pośrednio)
Przedmiot działalności		agencja e-commerce

Jednostki podlegające konsolidacji przez spółkę Motoricus S.A.:

1. Motoricus Service Sp. z o.o.;
2. Grist99 Sp. z o.o.;
3. Motoricus.Com Sp. z o.o.;
4. Aaltonen Team Sp. z o.o.

Jednostki nie podlegające konsolidacji:

1. MotoricusAGRO Sp. z o.o.
2. Motoricus Motorsport Sp. z o.o.;
3. HBZ Sp. z o.o.

Spółka H.B.Z sp. z o.o. oraz MotoricusAGRO Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji, gdyż zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. konsolidacji nie podlegają spółki zależne i współzależne, których suma bilansowa oraz wartość przychodów jest niższa niż 5% łącznej sumy bilansowej oraz sumy przychodów wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej. Motoricus Motorsport Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji z uwagi na brak kontroli i współkontroli Motoricus S.A.

6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej, oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.

	Wartość pozycji w bilansie			Udział w sumie bilansowej		
	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016
Aktywa trwałe	8 314 736	8 060 103	5 257 513	39%	34%	17%
Wartości niematerialne i prawne	1 804 686	2 361 113	2 005 956	9%	10%	6%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 919 965	1 138 680	1 052 102	9%	5%	3%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 085 498	3 638 327	1 151 085	19%	16%	4%
Aktywa obrotowe	12 756 362	15 364 428	25 720 829	61%	66%	83%
Zapasy	5 540 974	7 032 683	10 148 249	26%	30%	33%
Należności krótkoterminowe	5 620 915	9 122 292	12 336 998	27%	30%	40%
Inwestycje krótkoterminowe	1 305 931	1 019 785	2 992 398	6%	4%	10%
Aktywa razem	21 071 098	23 424 531	30 978 341	100%	100%	100 %

	Wartość pozycji w bilansie			Udział w sumie bilansowej		
	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016
Kapitał (fundusz) własny	3 413 235	3 071 736	2 976 378,07	16%	13%	10%
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 020 000	8 020 000	8 020 000	38%	34%	26%
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 506 784	5 073 163	5 073 163	21%	22%	16%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 382 861	- 9 679 928	- 10 031 863	- 30%	- 41%	-32%
Zysk (strata) netto	- 2 730 688	- 341 499	- 84 922	- 13%	- 1%	0%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 386 097	832 796	279 496	7%	1%	1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 271 767	19 519 999	27 722 467	77%	83%	89%
Zobowiązania długoterminowe	1 104 845	1 088 565	546 930	5%	5%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 820 386	17 145 005	25 707 467	66%	73%	83%
Pasywa razem	21 071 098	23 424 531	30 978 341	100%	100%	100%

W roku obrotowym 2015 widocznej zmianie uległa struktura skonsolidowanego bilansu Grupy. Istotnemu zwiększeniu uległa wartość aktywów obrotowych, (wzrost o 67%) oraz wzrost udziału w strukturze bilansu o 17 pp. Tak poważny wzrost poziomu kapitału obrotowego był wynikiem przede wszystkim włączenia do działalności operacyjnej nowego segmentu towarów, tj. olejów i środków smarnych oraz rozbudowania rynku o rynek dotychczas obsługiwany przez partnera inwestycyjnego grupy, spółkę KAZ Dystrybucja. Włączenie nowej grupy asortymentowej oraz nowego rynku przyczyniło się z jednej strony do wzrostu sprzedaży, z drugiej do wzrostu pozycji zapasów, należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług. W porównaniu do 31.03.2015 r. wartość zapasów wzrosła o ponad 3,0 miliony złotych (o 44%), wartość należności krótkoterminowych wzrosła ponad 5,2 miliona złotych (73%).

Jednocześnie w wyniku podjętych działań zmierzających do koncentracji działalności grupy na rynku artykułów motoryzacyjnych, środków smarnych i innych płynów eksploatacyjnych jak również serwisów samochodowych, grupa zmniejsza zaangażowanie w obszarze poligrafii. W efekcie Spółka Grist99 dokonała sprzedaży aktywów trwałych dedykowanych do prowadzenia

działalności poligraficznej o wartości 2.441.500,00 zł. Sprzedaż środków trwałych w Spółce Grist99 w zasadniczym stopniu obniżyła wartość skonsolidowaną środków trwałych w bilansie GK. Udział skonsolidowanych aktywów trwałych w stosunku do skonsolidowanych aktywów razem spadł z 33% do 17%.

Największy udział w strukturze aktywów Grupy miały: należności krótkoterminowe (40% aktywów razem), zapasy (33% aktywów razem), inwestycje krótkoterminowe (10% aktywów razem), wartości niematerialne i prawne (6% aktywów razem), rzeczowe aktywa trwałe (ok. 4% aktywów razem),

W strukturze skonsolidowanych pasywów, kapitał własny na dzień 31.03.2016 r. stanowił 10% pasywów razem, natomiast zobowiązania i rezerwy stanowiły 90% pasywów razem. W wyniku poniesionej straty w analizowanym okresie skonsolidowany kapitał własny zmniejszył się o 85 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31.03.2015 r. Stan skonsolidowanych zobowiązań i rezerw został zwiększony głównie w wyniku istotnego podwyższenia skonsolidowanych zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe zostały zwiększone z 18 mln na dzień 31.03.2015 r. do ponad 26 mln na dzień 31.03.2016 r. Przyczyna wzrostu wartości zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług jest w dużej mierze włączenie nowego asortymentu oraz rynku do sprzedaży Spółki Aaltonen Team.

W poniższej analizie podano wskaźniki dla okresów od 01.04.2014 do 31.03.2015 oraz od 01.04.2015 do 31.03.2016.

Analiza rentowności

	01.04.2014 – 31.03.2015	01.04.2015 – 31.03.2016
Rentowność netto ze sprzedaży	-2,58%	0,19%
Rentowność EBIT	0,47%	-0,73%
Rentowność EBITDA	2,41%	0,52%
Rentowność netto	-0,74%	-0,13%
Rentowność aktywów (ROA)	-1,46%	-0,27%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-11,12%	-2,85%

Rentowność netto ze sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	EBIT/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBITDA	EBITDA/przychody ze sprzedaży
Rentowność netto	zysk netto/przychody ze sprzedaży
Rentowność aktywów (ROA)	zysk netto/aktywa
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	zysk netto/kapitał własny

W wyniku zmian restrukturyzacyjnych poprawie uległa rentowność Grupy mierzona rentownością netto mierzona rentownością netto ze sprzedaży. Zmiana ta spowodowana była istotnym wzrostem poziomów sprzedaży. Wskaźnik rentowności aktywów ROA uległ poprawie w związku z poprawą wyniku netto, mimo zwiększenia stanu aktywów. Poprawa rentowności

kapitałów własnych ROE była z kolei wynikiem poprawy wyniku netto oraz niższym poziomem kapitału własnego. Rentowności EBIT i EBITDA uległy pogorszeniu. Głównym powodem są wyższe pozostałe koszty operacyjne, przede wszystkim za sprawą straty na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 613.048,13 zł.

Cykl kapitału obrotowego netto

	01.04.2014 – 31.03.2015	01.04.2015 – 31.03.2016
Cykl zapasów w dniach	64	58
Cykl należności w dniach	59	70
Cykl zobowiązań w dniach	136	146
Cykl konwersji gotówki w dniach	- 13	-18

Cykl zapasów w dniach	$(\text{zapasy} * 365) / \text{przychody ze sprzedaży towarów i materiałów}$
Cykl należności w dniach	$(\text{należności krótkoterminowe} * 365) / \text{przychody ze sprzedaży}$
Cykl zobowiązań w dniach	$(\text{zobowiązania krótkoterminowe} * 365) / \text{przychody ze sprzedaży}$
Cykl konwersji gotówki	$\text{cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań w dniach}$

W okresie 01.04.2015 – 31.03.2016 r. wydłużeniu uległ cykl należności oraz zobowiązań. Powyższe wynikało na skutek wzrostu stanu należności krótkoterminowych o ok. 65% oraz zobowiązań krótkoterminowych o ok. 47%. Jednocześnie cykl rotacji zapasów uległ skróceniu o 6 dni, przy wzroście stanu zapasów o ponad 3,0 mln złotych. Istotne zmiany we wskaźnikach cyklu kapitału obrotowego wynikają między innymi ze wzrostu sprzedaży towarów, wprowadzenia nowej grupy asortymentowej i rozszerzenia rynku, jakie nastąpiło w okresie od 01 stycznia 2016r.

Analiza płynności

	01.04.2014 – 31.03.2015	01.04.2015 – 31.03.2016
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	0,92	1,00
Wskaźnik płynności przyspieszonej	0,51	0,61
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,05	0,11

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności przyspieszonej	$(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

W zakończonym roku obrotowym wskaźnik płynności gotówkowej wzrósł i osiągnął wartość 1,0 jednocześnie wzrósł wskaźnik płynności gotówkowej co wskazuje na poprawę sytuacji płynności w grupie.

Struktura kapitału

	31.03.2015	31.03.2016
Wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku	0,13	0,10
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,78	0,85
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	5,94	8,82
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,35	0,18

Wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku	kapitał własny/całość aktywów
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/aktywa razem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe)/kapitał własny
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe/kapitał własny

Wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku Grupy na koniec marca 2016 r. zmniejszył się w stosunku do końca marca 2015 r., w szczególności na skutek zwiększenia poziomu aktywów obrotowych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia oraz zadłużenia kapitału własnego Grupy wzrosły w efekcie podwyższenia stanu zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego spadł w związku z obniżeniem wartości zobowiązań długoterminowych.

7. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Główny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz prowadzona działalność gospodarczą w kolejnych latach miały wpływ dwa zdarzenia :

1. Sprzedaż nieruchomości przez spółkę zależną Grist99 Sp. z o.o. W wyniku sprzedaży nieruchomości spółka zależna odnotowała stratę na sprzedaży w wysokości 613 048,13 pln co miało bezpośredni wpływ na wynik z działalności operacyjnej, który bez uwzględnienia tego zdarzenia jednorazowego zakończyłaby się zyskiem na poziomie 142 190,30 pln.

2. Podpisana umowa inwestycyjna z udziałowcami spółki KAZ Dystrybucja Sp. z o.o. W wyniku tego zdarzenia Spółka zależna Aaltonen Sp. z o.o. zmieniła w styczniu 2016 nazwę na Aaltonen Team Sp. z o.o. oraz stworzyła kolejne centrum dystrybucyjne w Skarszewach i rozpoczęła dystrybucję do klientów przejmowanego podmiotu w oparciu o poszerzony asortyment. Powyższe zdarzenie miało kluczowy wpływ na osiągnięte wyniki w ostatnim kwartale minionego roku obrotowego. Sprzedaż zrealizowana w tym kwartale była wyższa o ponad 66% od wyników analogicznego okresu roku poprzedniego. Wyniki ostatniego kwartału w powiązaniu z dynamiką poprzednik trzech kwartałów ostatniego roku na poziomie 30%

wzrostów pozwoliły zakończyć miniony rok narastająco wynikiem sprzedaży na poziomie 64 239 435,56 pln co oznacza narastająco ponad 39% wzrostu w porównaniu z poprzednim rokiem.

8. Przewidywany rozwój i plany Spółki na rok 2016, w tym charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Plany Grupy Kapitałowej na kolejne lata opierają się o :

1. Reorganizację Grupy Kapitałowej.

Weryfikując osiągnięte wyniki oraz ponoszone zaangażowanie podjęta została decyzja o uproszczeniu organizacji i ograniczeniu prowadzonej przez Grupę działalności i oparciu jej wyłącznie o branżę motoryzacyjną. W tym celu nastąpiło przygotowanie do sprzedaży spółki Grist99 Sp. z o.o. poprzez podział tego podmiotu wg którego główna działalność operacyjna pozostała w spółce Grist99 Sp. z o.o. a pozostała działalność wraz z posiadanymi udziałami spółki Motoricus.com Sp. z o.o. została przeniesiona do nowej spółki Grist100 Sp. z o.o. W obecnym roku Spółka Motoricus S.A. rozpatruje możliwość sprzedaży 100 udziałów Grist99 Sp. z o.o.

2.Konsolidacja i poszukiwanie możliwości strategicznego rozwoju dla spółki dystrybucyjnej Aaltonen Team Sp. z o.o. W wyniku prowadzonych działań w II kwartale minionego roku obrotowego została podpisana umowa inwestycyjna z udziałowcami spółki KAZ Dystrybucja Sp. z o.o. w wyniku której Motoricus S.A. przejmie 100% udziałów spółki w zamian za akcje własne. Docelowo po finalizacji transakcji spółka Aaltonen Team Sp. z o.o. oraz KAZ Dystrybucja Sp. z o.o. zostaną połączone tworząc jedną organizację odpowiadającą za dystrybucję akcesoriów motoryzacyjnych wśród których główny udział będą miały opony, oleje i płyny eksploatacyjne, felgi, akumulatory i kosmetyki samochodowe.

3. Rozwój sieci serwisowej w oparciu o projekt franczyzowy.

W wyniku prowadzonych w minionym roku działań spółka Motoricus S.A. podpisała umowę dot. strategicznej współpracy z przedstawicielem producenta opon- spółką Pirelli Polska Sp. z o.o. W ramach podpisanej umowy producent opon zobowiązał się wspierać finansowo rozwój organizowanej przez Motoricus Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna) sieci franczyzowej. Całkowity planowany poziom wsparcia finansowego przekracza 3,6 mln pln. Uzgodniona kwota będzie wypłacana sukcesywnie w okresach półrocznych zgodnie z planem realizacji rozwoju sieci, który zakłada otwarcie kolejnych 32 serwisów franczyzowych. W ramach realizacji niniejszej umowy od momentu jej podpisania tylko w ciągu 2 miesięcy spółka zależna Motoricus Service Sp. z o.o. podpisała kolejne dwie umowy franczyzowe.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Konsolidacja pod marka Aaltonen Team Sp. z o.o.

Jako symbol podpisanej umowy inwestycyjnej z udziałowcami spółki KAZ Dystrybucja Sp. z o.o., spółka zależna Aaltonen Sp. z o.o. zmieniła w styczniu 2016 swą nazwę na Aaltonen Team Sp. z o.o. Od tego momentu rozpoczęła działalność obejmującą nowy asortyment i grupę klientów. W tym celu zorganizowane zostało drugie centrum dystrybucyjne Aaltonen Team Sp. z o.o. w Skarszewach k. Gdańska w oparciu o organizację przejmowanej spółki. Pozytywne wyniki podjętych działań miały już wpływ na sprzedaż w 4 kwartale minionego roku.

Działania marketingowe – program „Samochód marzeń – kup i zrób”

W minionym roku obrotowym na antenie TVN Turbo emitowane była VII i VIII seria programu „Samochód marzeń – kup i zrób”, a z początkiem marca rozpoczęto emisję IX serii. „Samochód marzeń: kup i zrób” stał się jednym z najbardziej kultowych programów motoryzacyjnych w ramówce kanału TVN Turbo. Cieszy się stałą popularnością wśród męskiej widowni stacji, czego dowodem są bardzo wysokie wyniki oglądalności. Premierowe odcinki osiągają wskaźniki oglądalności na poziomie 4,5% SHR.

Ponadto w celu wzmocnienia przekazu dotyczącego promocji wybranych usług serwisowych Spółka zrealizowała lokowania produktu w programie, poprzez przedstawienie wybranych usług serwisowych podczas aktywnej sceny lokowania produktu.

10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy

Skonsolidowane przychody grupy kapitałowej Motoricus S.A. wyniosły w roku obrotowych 2015 64 239 435,56 pln. Główne obroty pochodziły ze sprzedaży opon samochodowych jednak w ostatnim kwartale roku znaczący obrót zrealizowany został również na sprzedaży olejów silnikowych, przekładniowych i hydraulicznych oraz innych płynów eksploatacyjnych. Dzięki rozwinięciu sprzedaży olejów i płynów eksploatacyjnych, których sezonowość jest odmienna od dotychczasowej, która ma miejsce w przypadku sprzedaży opon samochodowych Grupa uzyskała poza wzrostami sprzedaży również bardziej równomierne rozłożenie tychże obrotów w poszczególnych miesiącach. Planujemy, iż wykorzystanie uzupełniających się sezonowości na tych dwóch obecnie strategicznych grupach produktowych zdecydowanie ułatwi zarządzanie płynnością finansową w Grupie.

Warte podkreślenia jest fakt, że wzrostowi obrotów na poziomie 39% towarzyszył wzrost kosztów operacyjnych (bez amortyzacji oraz kosztów zakupu towarów) zaledwie o niespełna 5,6%.

Jednym z głównym czynników mających wpływ na wynik finansowy osiągnięty przez Grupę była strata na sprzedaży nieruchomości przez spółkę zależną Grist99 Sp. z o.o. która wyniosła 613 048, 13 pln – nie uwzględniając powyższej straty pozostałe koszty operacyjne spadły o 21%.

11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki zależne na dzień 31.03.2016 korzystały z finansowania bankowego na poziomie 2,5 mln pln w formie linii kredytowej w rachunku bieżącym.

Na dzień emisji sprawozdania zarządu spółki zależne korzystały z finansowania bankowego w wysokości łącznej 5 mln pln oraz faktoringu bankowego na łączną wartość limitu 3,1 mln pln z czego poziom wykorzystania był poniżej 50%.

Dział finansowy Spółki na bieżąco monitoruje ryzyko finansowe wynikające z zaciąganych przez spółki zobowiązań i posiadanych aktywów finansowych oraz planowanych inwestycji i wydatków.

Grupa przykłada również dużą uwagę w zakresie ryzyk finansowych związanych z niewypłacalnością kontrahentów, co minimalizowane jest zarówno poprzez dywersyfikację kontrahentów a także poprzez prowadzenie intensywnych działań windykacyjnych oraz pre-windykacyjnych.

12. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015

Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Spółki nie odnotowano istotnych, głównych lokat kapitałowych lub istotnych, głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2015.

13. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Spośród pozycji pozabilansowych Grupa wskazuje:

W spółce Motoricus S.A.:

- Poręczenie umowy w rachunku bieżącym podpisanej pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Spółdzielczym w Starogardzie Gdańskim z limitem kredytowym do 2.500.000 złotych.
- Poręczenie spółki Motoricus S.A. dotyczące płatności z tytułu dokonywanych transakcji handlowych ze spółka Lattex Opony. Poręczenie do kwoty 1.500.000 złotych.

W spółce Aaltonen Team Sp. z o.o.:

- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco Umowy o dofinansowanie projektu z PARP.
- Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy faktoringowej spółki Aaltonen Sp. z o.o. zastawem rejestrowym na zapasach spółki do kwoty 8.000.000 zł. W dniu 30 maja 2016 r. zabezpieczenie zostało zwolnione po spłacie kredytu oraz salda faktoringu w Alior Banku.

- Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym spółki Aaltonen Team Sp. z o.o. wystawionym wekslem własnym in blanco na rzecz Banku Spółdzielczego w Starogardzie Gdański w związku z Umową Kredytu z limitem kredytowym do 2.500.000 złotych.
- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco transakcji handlowych z dostawcami: Pirelli Polska Sp. z o.o., Bridgestone Polska Sp. z o.o., Goodyear Dunlop Tyres, Continental Opony Polska Sp. z o.o., ITR S.A., Inter Cars S.A. oraz BP Europa SE.

Spółka Motoricus.com Sp. z o.o.

- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco Umowy o dofinansowanie projektu z PARP
- Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy współpracy spółki Motoricus.com Sp. z o.o. poprzez poręczenie do kwoty 4.000.000,00 zł; W dniu 30 maja 2016 r. zabezpieczenie zostało zwolnione po spłacie kredytu oraz salda faktoringu w Alior Banku.
- Poręczenie umowy faktoringu Spółki Aaltonen Team z bakiem Alior Bank. W dniu 30 maja 2016 r. zabezpieczenie zostało zwolnione po spłacie kredytu oraz salda faktoringu w Alior Banku.
- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco transakcji handlowych z dostawcami: Pirelli sp. z o.o.

14. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Nie dotyczy.

15. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie dotyczy.

16. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Spółki należące do Grupy realizują obowiązek związany z utylizacją odpadów poprzez podpisanie umów z wyspecjalizowanymi podmiotami.

17. Informacje dotyczące zatrudnienia

Poniższa tabela zawiera zestawienie informacji dotyczących liczby osób zatrudnionych przez Grupę w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.03.2016 r.

Spółka	Liczba osób w przeliczeniu na pełne etaty
Motoricus S.A.	3
Motoricus.com Sp. z o.o.	2
Aaltonen Team Sp. z o.o.	22
Motoricus Service Sp. z o.o.	18
Ogółem	45

18. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Dnia 07 marca 2016 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Motoricus S.A., podczas którego podjęto uchwały o podziale spółki Grist 99 Sp. z o.o. oraz obniżeniu kapitału zakładowego. Krajowy Rejestr Sądowy wpisał obniżenie kapitału spółki w dniu 22 kwietnia 2016 r.

19. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy za rok obrotowy 2015

W roku obrotowym 2015 Spółka korzystała z usług Autoryzowanych Doradców – spółki Equity Advisors Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej 04 maja 2012 r., która została rozwiązana dnia 30 listopada 2015 r. oraz ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej 27 listopada 2015 r. Spółka, stosując się do punktu 9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Rynku NewConnect, podaje wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu świadczenia wszystkich usług, które w roku obrotowym 2014 dla Equity Advisors Sp. z o.o. wyniosło 28.905,00 zł brutto, natomiast dla ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. wyniosło 4.920,00 zł brutto.

20. Czynniki ryzyka

Ryzyko niepowodzenia strategii Spółki

Strategia Spółki zakłada ciągły wzrost udziału Grupy na rynku motoryzacyjnym. Wzrost ten ma być realizowany zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych. W obu przypadkach zwiększanie udziału w rynku ułatwić mają nowo wdrożone systemy informatyczne, które umożliwiają integrację z systemami dostawców, a tym samym znaczny wzrost oferty bez ponoszenia kosztów i konieczności magazynowania towarów. Istnieje ryzyko, że w przypadku ewentualnych błędów technicznych powstałych na etapie wdrożenia systemów lub integracji z systemami dostawców, mogą nastąpić trudności na etapie składania zamówień towarów przez klientów lub ich realizacji. Zarząd Spółki minimalizuje powyższe ryzyko poprzez przeprowadzanie działań pilotażowych, co daje możliwość wprowadzania bieżących korekt.

Plany Spółki zakładają również wzrost Grupy poprzez rozwój działalności na rynkach zagranicznych. Zważywszy, że m.in. wyjście na nowe rynki wiąże się z ze zwiększonym ryzykiem działalności wynikającym m.in. z ewentualnej błędnej oceny potrzeb klientów oraz trudnościami

w ich pozyskaniu, w minionym roku obrotowym Spółka kontynuowała projekt mający na celu lepszą analizę tych rynków. Ponadto, w miarę realizacji powyższych planów Zarząd zamierza na bieżąco monitorować sytuację na rynku i w razie potrzeby modyfikować przyjęte założenia.

Ryzyko realizowanych kontraktów

Ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów minimalizowane jest zarówno poprzez dywersyfikację kontrahentów a także poprzez prowadzenie intensywnych działań windykacyjnych oraz pre-windykacyjnych. Wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Motoricus spółki zależne kierują swoją ofertę do różnych segmentów rynku. Odbiorcami Motoricus.com Sp. z o.o. i Motoricus Service Sp. z o.o. są głównie osoby fizyczne, realizujące płatności za pobraniem prosto do rąk kuriera (Motoricus.com Sp. z o.o.) lub gotówką czy kartą płatniczą (Motoricus Service Sp. z o.o.). W ramach struktur Aaltonen Team Sp. z o.o., która prowadzi sprzedaż z odroczonej terminami płatności oraz udziela kredytów kupieckich, stworzono sprawnie działający dział windykacji, który na bieżąco monitoruje stan zaległości oraz podejmuje niezbędne działania w tym zakresie. Kontrahenci podlegają również weryfikacji poprzez współpracującą ze Spółką wywiadownię gospodarczą, która opracowuje raporty na temat ich wypłacalności.

Ryzyko związane z awarią sprzętu

Grupa w swej działalności opiera się na połączeniach internetowych i automatyzacji procesów sprzedażowo-logistycznych. Systemy informatyczne narażone są na awarie co może spowodować opóźnienia lub brak realizacji zamówień klientów. Podobne ryzyko występuje w przypadku awarii łączów internetowych. Ograniczając to ryzyko spółki Grupy mają zapewnione wsparcie alternatywnych dostawców usług.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od kluczowych dostawców

Grupa Kapitałowa podpisała kilka umów z kluczowymi dostawcami oraz pośrednikami. Dzięki temu Grupa nie jest uzależniona od jednego dostawcy i może dokonywać zakupów z wielu źródeł, w związku z czym jest mniej podatna na ryzyko cen zakupu towarów.

Ryzyko związane z dużą sezonowością w sprzedaży

Rynek sprzedaży opon charakteryzuje się bardzo dużą sezonowością w sprzedaży, co wymaga ogromnej elastyczności w zarządzaniu i realizowaniu obsługi klientów. Brak możliwości obsługi w bardzo krótkim czasie dużej liczby klientów może spowodować duży wpływ na wynik finansowy. Dodatkowo zbyt duże zatrudnienie skutkuje wysokimi kosztami stałymi, istotnie wpływającymi na osiągnięte wyniki poza wzmożonymi okresami sprzedaży. Ograniczając to ryzyko Grupa podejmuje następujące działania:

- W najwyższym możliwym stopniu podnosi automatyzację procesów – zakończenie wdrożenia systemu ERP przez spółkę Aaltonen Team Sp. z o.o. oraz zakończenie wdrożenia platformy internetowej przez spółkę Motoricus.com Sp. z o.o. pozwoliło

na kilkukrotny wzrost dostępnego w ofercie asortymentu bez wzrostu kosztów i ryzyka związanego z ewentualną błędną oceną potrzeb klientów,

- Okresowo korzysta z pracowników sezonowych,
- Wprowadza do sprzedaży produkty oraz usługi, które cechuje odmienna sezonowość.

Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa może być w pewnym stopniu narażona na ryzyko, związane z wahaniami kursów walut. Ryzyko walutowe w największym stopniu związane jest z ponoszeniem przez Grupę części kosztów w walutach obcych (przede wszystkim w walucie EURO), co związane jest z dokonywaniem przez spółki zależne transakcji z klientami zagranicznymi, natomiast przychody realizowane są głównie w walucie polskiej. Duża zmienność kursu mogłaby powodować trudności w kontrolowaniu zyskowności. W związku z powyższym Spółka nie wyklucza zastosowania produktów finansowych, które takie ryzyko będą minimalizowały, w przypadku zwiększenia skali dokonywanych transakcji zagranicznych.

Ryzyko wzrostu konkurencyjności w branży

Grupa Kapitałowa działa na rynku charakteryzującym się dużą konkurencyjnością. Obecność porównywarek cen w Internecie daje klientom możliwość błyskawicznego porównywania ofert i wyboru najtańszej z nich. Sprzedaż dla podmiotów gospodarczych oznacza także konieczność konkurowania z innymi dystrybutorami i hurtownikami, poprzez udzielanie kontrahentom rabatów czy korzystnych kredytów kupieckich. W związku z powyższym spółki z Grupy Kapitałowej dokładają wszelkich starań aby podnosić rentowność sprzedaży, m.in. poprzez optymalizację procesów sprzedażowo-logistycznych, dbając równocześnie o dostępność szerokiej gamy produktów. Również jednym z elementów podnoszącym konkurencyjność Grupy było stworzenie sieci franchisingowej serwisów, która poza dywersyfikacją przychodów wpłynęła również na optymalizację kosztów pozyskania klientów.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej zależą od korzystnej koniunktury na rynku oraz w branży motoryzacyjnej. Istotny jest także poziom zamożności społeczeństwa oraz aktualny kurs złotówki, który w razie załamania może spowodować wzrost kosztów importu towarów zza granicy. Głównym celem Zarządu Spółki na rok obrotowy 2015 r. jest utrzymanie kosztów oraz stanów magazynowych na optymalnych poziomach, w celu ograniczenia ryzyka działalności.

Ryzyko związane z zapewnieniem płynności dostaw

Bardzo duża sezonowość w sprzedaży głównych produktów powoduje, iż opóźnienia dostaw od głównych dostawców mogą spowodować opóźnienia lub brak realizacji zamówień. Nawet najmniejsze opóźnienia dostaw w szczycie sezonu mogą spowodować zauważalne straty w wyniku handlowym. Zamówienie zbyt dużej ilości towaru powoduje natomiast większe koszty magazynowania. Wdrożenie systemu ERP przez spółkę Aaltonen Team Sp. z o.o. oraz platformy internetowej przez spółkę Motoricus.com Sp. z o.o. pozwala na ścisłe integrowanie systemów

informatycznych partnerów biznesowych, co Grupa sukcesywnie kontynuuje. Dzięki rozpoczęciu pracy w oparciu o nowo wdrożone systemy informatyczne możliwy był również duży wzrost dostępnego w ofercie asortymentu bez wzrostu kosztów i ryzyka związanego z ewentualną błędną oceną potrzeb klientów. Takie rozwiązanie umożliwia realizowanie zamówień klientów bezpośrednio z magazynów dostawców.

Ryzyko związane ze sposobem finansowania działalności

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Nadmierne zadłużenie Spółki może spowodować trudności w dalszym pozyskaniu kapitału obcego na satysfakcjonujących warunkach. Spółki należące do Grupy mają przyznane znaczne kredyty kupieckie u swoich dostawców. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia warunków kredytowania, zmiana ta mogłaby mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Mając na uwadze powyższe ryzyko, Zarząd Spółki dba o utrzymanie poziomu zadłużenia na kontrolowanym poziomie. Na dzień 31.03.2016 r. kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe Grupy stanowiły ok. 2 % skonsolidowanej sumy bilansowej i zostały zmniejszone o 50% w stosunku do stanu na dzień 31.03.2015 r., natomiast zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek stanowiły 68% tejże sumy i wzrosły o 32% w stosunku do stanu na dzień 31.03.2015 r.

Ryzyko nieterminowych płatności

Poszczególne spółki Grupy realizują sprzedaż towarów z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka klienci Grupy, wnioskujący o przyznanie limitów kredytowych, podlegają procedurze weryfikacji wiarygodności finansowej. W zależności od oceny przyznawane są odpowiednie limity kredytu kupieckiego.

Ryzyko związane z zarządzaniem podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej

Spółka Motoricus S.A. zarządza kilkoma podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, osiągając roczne skonsolidowane przychody na poziomie kilkudziesięciu milionów złotych. Ze względu na rozbudowaną Grupę i wybraną strategię zarządzania podmiotami zależnymi nie można wykluczyć trudności operacyjnych i organizacyjnych związanych z zarządzaniem przedmiotową strukturą. Niemniej jednak Spółka do tej pory nie odnotowała istotnych trudności wskazanych powyżej oraz nie są znane żadne istotne zagrożenia związane z zarządzaniem Grupą w przeszłości.

Ryzyko związane z dwuosobową reprezentacją Spółki

W wyniku rezygnacji Pan Katarzyny Górskiej z pełnienia funkcji Członka Zarządu, Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Zważywszy, że zgodnie ze Statutem Spółki do reprezentowania Spółki uprawnieni są dwaj członkowie zarządu działający łącznie istnieje ryzyko, że w przypadku

Motoricus S.A.

Raport roczny 2015

niedyspozycji jednego z Członków Zarządu mogą zaistnieć przejściowe trudności w zarządzaniu Spółką. Biorąc pod uwagę, że spółka Motoricus S.A. sprawuje rolę zarządzającą w Grupie Kapitałowej Motoricus S.A., natomiast działalność operacyjna prowadzona jest przez spółki zależne, w opinii Zarządu Spółki prawdopodobieństwo wystąpienia trudności związanych z realizacją powyższego ryzyka jest niewielkie. Ponadto, w przypadku zaistnienia takiej konieczności, Rada Nadzorcza Spółki może powołać do Zarządu Spółki osobę pełniącą funkcję członka zarządu w jednej ze spółek zależnych (osobę dobrze zaznajomioną z działalnością Grupy).

Witold Gazda

Prezes Zarządu Motoricus S.A.

Robert Puchała

Członek Zarządu Motoricus S.A.

IV. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MOTORICUS S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015

Zarząd spółki Motoricus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.04.2015 r. do 31.03.2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Witold Gazda

Prezes Zarządu Motoricus S.A.

Robert Puchała

Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 31.08.2016 r.

V. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MOTORICUS S.A.

**W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2015 ROK**

Zarząd spółki Motoricus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016, Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy Sp. z o.o., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Witold Gazda

Prezes Zarządu Motoricus S.A.

Robert Puchała

Członek Zarządu Motoricus S.A.

VI. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego

VII. Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok

Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego

Warszawa, dnia 31.08.2016 r.