



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2011 r.
tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2011 r.

opublikowany w dniu 31 października 2011 r.



Raport za III kwartał 2011 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

SPIS TREŚCI

- I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE
- II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
- III. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
- IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, ZAWIERAJĄCY DODATKOWO STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM
- V. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Adres: ul. Kujawska 34, 44-100 Gliwice, tel: 32/ 338-73-80 do 85

NIP: : 6312621991

REGON: 241767545

KRS: 0000369428 Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 12 800 000 PLN

Zarząd:

Adam Magaczewski – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Dragon - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Prysycz – Członek Rady Nadzorczej

Robert Magaczewski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Magaczewski - Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Jarosz –Członek Rady Nadzorczej (do dn. 22.09.2011 r.)

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5%.

Udziałowiec	Liczba akcji	Udział w kapitale spółki
Ewa i Adam Magaczewscy	7 760 000	60,6%
Pozostali akcjonariusze	5 040 000	39,4%
SUMA	12 800 000	100,00%

Źródło: Emitent



II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki Motor Trade Company S.A. przedstawia raport za okres od 1 lipca do 30 września 2011 r., na który składają się:

- wybrane dane finansowe zamykające się zyskiem netto wypracowanym w III kwartale w wysokości **43.7 tys. zł (narastająco 379.8 tys. zł)**
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;
- informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.

Zarząd oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za III kwartał 2011 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Motor Trade Company S.A.

Adam Magaczewski, Prezes Zarządu Motor Trade Company S.A.
Gliwice, dnia 31 października 2011 r.

III. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Zarząd Motor Trade Company S.A. pragnie poinformować, że poniżej prezentuje wybrane dane finansowe za III kwartał 2011 roku porównywalne z analogicznym kwartałem poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim. Poniższe dane finansowe dotyczące roku 2010 są to wartości wypracowane przez spółkę Auto-Service Adam Magaczewski, podmiot którego zorganizowana część przedsiębiorstwa została wniesiona aportem do Emitenta w dniu 02.12.2010r. Z tą datą rozpoczęło faktycznie swoją działalność Motor Trade Company S.A., które jest kontynuatorem działalności firmy Auto-Service Adam Magaczewski.

Dane finansowe	w złotych			
	III kwart. 2011 r. od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwart. 2010 r. od 01.07.2010 do 30.09.2010	2011 r. narastająco od 01.01.2011 do 30.09.2011	2010 r. narastająco od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży	1.360.477,59	2.462.543,08	3.589.228,81	9.319.344,42
Amortyzacja	78.954,99	82.665,54	240.539,57	247.996,62
Zysk/strata na sprzedaży	223.083,60	270.358,91	731.819,28	760.746,54
Zysk/strata na działalności operacyjnej	251.205,99	270.358,89	981.370,78	686.448,50
Zysk/strata brutto	45.373,07	89.728,80	408.449,04	127.274,53
Zysk/strata netto	43.665,07	72.701,04	379.768,04	103.113,07

Dane finansowe	w złotych	
	Narastająco 01.01.2010r.- 30.09.2010r.	Narastająco 01.01.2011r.- 30.09.2011r.
Kapitał własny	3.788.918,64	12.800.000,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1.555.901,20	957.052,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61.927,80	138.457,92
Zobowiązania długoterminowe	6.177.542,98	5.625.663,33
Zobowiązania krótkoterminowe	4.364.138,70	3.854.953,66

IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, ZAWIERAJĄCY DODATKOWO STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka Motor Trade Company S.A. prowadzi sprzedaż samochodów zarówno nowych jak i używanych w przeważającej większości marki SEAT. Należący do spółki warsztat posiada status autoryzowanej stacji obsługi i oferuje usługi napraw mechanicznych, blacharskich, lakierniczych oraz prowadzi magazyn i sprzedaż samochodowych części zamiennych zarówno nowych jak i używanych. Drugą linią biznesową jest sprzedaż materiałów budowlanych, MTC jest istotnym dostawcą śląskiej spółki Robud. W III kwartale Spółka wypracowała zysk netto w wysokości blisko 44 tys. zł. Wynik ten niewspółmiernie przedstawia kondycję firmy, gdyż jego wysokość zaniżyło znaczące powiększenie stanu magazynu materiałów budowlanych związanych z realizacją zadania „Wybudowanie kortów zadaszonych” w Kozłowie (kontrakt z firmą „Przedsiębiorstwo Budowlane "ROBUD" Sp. z o.o.”). Realizacja podpisanych umów wpłynie pozytywnie na wyniki IV kwartału. Zysk netto w trzecim kwartale jest niższy z uwagi również na fakt poniesionych przez spółkę kosztów takich jak obsługa prawna, obsługa marketingowa oraz przygotowanie dokumentów związanych z debiutem na rynku NewConnect. Narastająco za dziewięć miesięcy 2011 roku zysk netto wynosi 379.8 tys. zł i przewyższa zysk netto z analogicznego okresu 2010 roku firmy Auto-Service Adam Magaczewski o 268,3%. Przychody netto ze sprzedaży narastająco na dzień 30 września 2011 r. ukształtowały się na poziomie 3,589 mln zł. Przychody netto ze sprzedaży za trzeci kwartał wynoszą 1.360 mln zł co stanowi wzrost dynamiki względem pierwszych dwóch kwartałów 2011 r. o 22,1%. Spółka w porównaniu do roku 2010 odnotowała powiększenie kapitału własnego z 3.79 mln zł do 12.8 mln zł oraz zwiększenie środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych o 76,5 tys. zł co stanowi wzrost o 123,6%. Zmalały natomiast zobowiązania długo i krótkoterminowe łącznie o 1,06 mln zł co stanowi spadek ogółu zobowiązań o 10,1%. Spadek o 61,5% odnotowano również w kwestii należności co świadczy o skróceniu średniego cyklu ich rozliczania, a co za tym idzie wzrostu bieżącej wypłacalności firmy.

Aby we właściwy sposób omówić zaprezentowane dane finansowe koniecznym jest odniesienie się nie tylko do wyniku za trzeci kwartał, ale także do roku 2010. Motor Trade Company S.A. jest kontynuatorem działalności firmy Auto-Service Adam Magaczewski. W dniu 02.12.2010 r. do spółki została wniesiona aportem zorganizowana część tego przedsiębiorstwa, faktycznie Motor Trade Company rozpoczął prowadzenie działalności właśnie z tym dniem. W okresie pomiędzy 02.12.2010 a 31.12.2010 r. spółka poniosła istotne koszty związane z koniecznością wyceny oraz wniesienia aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co ze względu na bardzo krótki czas prowadzenia działalności operacyjnej w 2010 roku spowodowało wygenerowanie ujemnego wyniku finansowego na koniec 2010 roku w wysokości 304.6 tys. zł, który to Spółka odpracowywała w kolejnych miesiącach. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 rok, a w zasadzie jeden miesiąc działalności wyniosła 261,6 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy 2011 roku Emitent zanotował przychody ze sprzedaży w wysokości 2.23 mln zł (wzrost o 75,1% II względem I kwartału) oraz zysk na sprzedaży w wysokości 508.7 tys. zł (wzrost o 15,8% II względem I kwartału). Zysk z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 730.16 tys. zł, natomiast zysk brutto wyniósł 363.1 tys. zł. Na poziomie zysku netto Emitent wykazał wynik w wysokości 336.1 tys. zł. Wyniki ten przedstawia poniższa tabela:

Dane finansowe	II kwartał 2011	2011 narastająco	2010 narastająco
	od 01.04.2011 do 30.06.2011	od 1.01.2011 do 30.06.2011	od 02.11.2010 do 31.12.2010
kapitał własny	12 831 446,39	12 831 446,39	10 495 343,42
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	1 032 034,87	1 032 034,87	600 819,06
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56 967,89	56 967,89	13 115,97
zobowiązania długoterminowe	5 711 899,33	5 711 899,33	5 736 417,71
zobowiązania krótkoterminowe	3 354 171,15	3 354 171,15	440 594 462,00
amortyzacja	80 604,59	161 584,58	1 731,39
przychody netto ze sprzedaży	1 418 568,21	2 228 751,22	261 595,07
zysk ze sprzedaży	272 983,58	508 735,68	97 894,10
zysk z działalności operacyjnej	317 615,63	730 163,79	18 920,24
zysk brutto	182 484,01	363 075,97	-297 597,58
zysk netto	156 232,01	336 102,97	-304 656,58

Źródło: Emitent

Jak widać z powyższego realizacja założonej przez Spółkę strategii wpływa na dobrą dynamikę rozwoju Emitenta i na generowanie dobrych wyników finansowych. W kilka miesięcy nowopowstała spółka wypracowała znakomite wyniki.

Realizując przyjęte założenia biznesowe i politykę stabilnego wzrostu Spółka ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa dla swoich Akcjonariuszy.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE DANYCH ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.

Spółka zamieściła prognozy na rok 2011 w Dokumencie Informacyjnym, szacując iż zysk netto wyniesie 800 tys. zł, a przychody osiągną poziom 12,7 mln zł. Główny obrót zostanie wypracowany w czwartym kwartale, spółka zakłada stały stabilny wzrost w zakresie usług naprawczych i serwisowych, które stanowią podstawę działalności spółki. Ze względu na konieczność przeniesienia na nowy podmiot niezbędnych koncesji /umowy dealerskie/ znacząca część przychodów spółki zostanie osiągnięta w IV kwartale 2011 roku.

Jednocześnie Emitent podkreśla rosnącą rolę budowlanej linią biznesowej spółki. W omawianym kwartale Emitent podpisał istotny kontrakt z firmą Przedsiębiorstwo Budowlane "ROBUD" Sp. z o.o. z Gliwic (RB nr 3/2011) na realizację zadania "Wybudowanie kortów tenisowych zadaszonych", tj. na dostawę i montaż konstrukcji stalowej kortów tenisowych w Kozłowie. Ze względu na wartość przedmiotowej umowy jest ona istotną dla Emitenta i będzie miała wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Ponadto w październiku zawarto umowę z firmą Vimex Mariusz Ratajski (RB nr 12/2011) na dystrybucję i sprzedaż materiałów budowlanych pochodzących z rozbiórki zlokalizowanej pod Piekarami Śląskimi hały pokopalnianej. Założony

w umowie minimalny obrót to 10 tys. m³ materiałów. Emitent korzystając z dostępnych kontaktów handlowych będzie pełnić rolę dystrybutora - pośrednika w sprzedaży materiałów pochodzących z rozbiórki hałdy. Rozbiórkę, magazynowanie i transport materiałów zapewni Vimex. Przedmiotowy kontrakt to kolejny element wzmacniający drugą po sprzedaży samochodów linię biznesową MTC - sprzedaż materiałów budowlanych. Zarząd MTC szacuje, że wdrożenie tej umowy pozwoli na zwiększenie tegorocznych obrotów. Biznes związany z rekultywacją i wykorzystywaniem odpadów wydobywczych to prężny sektor gospodarki. Z danych Związku Pracodawców Producentów Kruszyw wynika, że obecnie udział kruszyw pozyskiwanych z odpadów wydobywczych, szczególnie węgla kamiennego, wynosi ok. 4-5% z ponad 200 mln ton kruszyw produkowanych rocznie w Polsce. Pozyskiwanie kruszyw odpadów wydobywczych jest też coraz bardziej wspomagane przez Unię Europejską. Rekultywacja składowisk wpisuje się bowiem w unijne regulacje dotyczące zagospodarowania odpadów wydobywczych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania przez każdą ze stron za uprzednim jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia złożonym na piśmie.

W świetle opublikowanych niniejszym raportem danych finansowych Emitent podtrzymuje ww. prognozy.

V. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

12 września Motor Trade Company zadebiutował na rynku NewConnect. Wcześniej w ofercie prywatnej sprzedał 2 mln akcji po 1 zł za walor, uzyskując 2 mln zł. Nowi inwestorzy stanowią 15 % w podwyższonym emisją kapitale zakładowym. Łącznie do obrotu na alternatywnym rynku obrotu wprowadzono 100 tys. akcji serii A, 4,815 mln akcji serii B oraz 2 mln akcji serii D. Pozyskany z emisji kapitał, Motor Trade ma zamiar wykorzystać na dywersyfikację oferty produktowej i usługowej poprzez m.in. wprowadzenie autoryzowanych usług serwisowych dla Skody i Chevroleta. W toku realizacji jest już centrum dystrybucji używanych części zamiennych do samochodów marki SEAT oraz zakup samochodów używanych marki SEAT w celu ich dalszej odsprzedaży.

Trendy w branży, w której działa MTC ukazują opłacalność rozwoju punktów dealerskich w kierunku wielomarkowości oraz świadczenia szeregu dodatkowych usług o charakterze komplementarnym. Wskaźnik ilości wielokoncernowych salonów w Europie z roku na rok rośnie. W 1997 roku stanowiły one 7 % w stosunku do wszystkich europejskich salonów, w 2004 roku 17, dwa lata później 20, a dane z kryzysowego 2008 roku mówią już o 24 % i zbliżając się do granicy, kiedy jeden na cztery salony dealerskie w Europie będzie sprzedawał auta więcej niż jednego koncernu. Eksperti firmy doradczej KPMG przewidują nawet, że w 2015 roku wskaźnik liczby salonów wielomarkowych w Europie może osiągnąć aż 50 % Liczba salonów wielokoncernowych w Polsce w 2004 roku wynosiła poniżej 3 %, dwa lata później w granicach 4 % obecnie wynosi ponad 7%. Emitent jest



autoryzowanym dealerem Seata, w trzecim kwartale podjął działania biznesowe zmierzające do pozyskania kolejnych umów na inne marki, co wpłynie na większą stabilność przychodów.

Dodatkowo w toku jest proces uruchamiania tzw. trzeciej zmiany kadrowej, co pozwoli na świadczenie usług serwisowo-warsztatowych przez 24h na dobę. To odpowiedź na rosnący popyt na tego typu usługi, generowane m.in. dzięki położeniu warsztatu Emitenta (około 200m od głównej trasy łączącej centrum Gliwic ze skrzyżowaniem autostrad). Lokalizacja ta zapewnia doskonałą komunikację z całą Polską poprzez autostrady A4 i A1, które krzyżują się w odległości zaledwie 2km od firmy. Węzeł ten obsługuje również Drogową Trasę Średnicową, która zapewnia doskonałą komunikację z całym Śląskiem. W odległości 1 km znajduje się Gliwicka Giełda Samochodowa, jedna z największych w Polsce. Na przyszły popyt na produkty i usługi oferowane przez spółkę będzie mieć również wpływ oddanie do użytkowania w bezpośrednim sąsiedztwie Emitenta nowoczesnej hali widowiskowo-sportowej oraz obiektu handlowego firmy Selgros.

Wszystkie działania podejmowane przez Motor Trade Company S.A. oraz decyzje z nimi związane mają na celu zbudowanie silnego podmiotu, lidera w branży motoryzacyjnej oraz znaczącej firmy budowlanej w regionie, w jakim spółka prowadzi działalność. Celem Emitenta jest rozwój, stworzenie stabilnej spółki która będzie w stanie działać nie tylko na rynku motoryzacyjnym, ale również budowlano-remontowym. Firma na bieżąco realizuje obraną strategię. W odczuciu Zarządu to, co w chwili obecnej Spółka tworzy jest gwarancją na przyszłość, patrząc globalnie na rynek oraz otoczenie w którym działa.

Jednocześnie Zarząd Emitenta pragnie podkreślić, że ze swojej strony dokłada wszelkich starań, aby realizowana przez niego strategia rozwoju spółki przekładała się na dobre wyniki finansowe. Narastająco za dziewięć miesięcy 2011 roku zysk netto spółki wzrósł o 268,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2010. Przychody netto ze sprzedaży za trzeci kwartał wynoszą 1.360 mln zł co stanowi wzrost dynamiki względem pierwszych dwóch kwartałów 2011 r. o 22,1%. Spółka w porównaniu do roku 2010 odnotowała powiększenie kapitału własnego do kwoty 12.8 mln zł oraz zwiększenie środków pieniężnych o 123,6%. Zmalały zobowiązania długo i krótkoterminowe łącznie o 1,06 mln zł, co stanowi spadek ogółu zobowiązań o 10,1%. Spadek o 61,5% odnotowano również w kwestii należności co świadczy o skróceniu średniego cyklu ich rozliczania, a co za tym idzie wzrostu bieżącej wypłacalności firmy. Dlatego też Zarząd Motor Trade Company S.A. pragnie oświadczyć iż, wycena rynkowa waloru w odczuciu Zarządu jest wysoce nieuzasadniona. Biorąc pod uwagę powyższe, a także informacje przekazane przez Spółkę w Dokumencie Informacyjnym, raportach oraz w świetle zaprezentowanej i realizowanej strategii rozwoju, obniżenie kursu akcji nie ma uzasadnienia w sytuacji finansowo-ekonomicznej Emitenta.

Adam Magaczewski, Prezes Zarządu