

OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU

Motoricus Spółka Akcyjna
03-994 Warszawa, ul. Wał Miedzeszyński 438

Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o.
ul. Kłodnicka 9c, 40-703 Katowice

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy KRS
KRS: 0000243013
REGON: 240172838
NIP: 9542527464
wysokość kapitału zakładowego: 60.500 PLN

tel. 032 203 96 30
fax. 032 206 99 86
biuro@audyt-doradztwo.pl

www.audyt-doradztwo.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
oraz Rady Nadzorczej
Motoricus S.A.
z siedzibą w Warszawie ul. Wał Miedzeszyński 438**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Motoricus S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wał Miedzeszyński 438, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2016 roku;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte

w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Motoricus S.A. na dzień 31 marca 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Motoricus S.A.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2016 roku obejmuje dane, dla których bilans sporządzony przez Zarząd wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego oraz jedną trzecią część kapitału zakładowego. W takiej sytuacji Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki, zgodnie z regulacjami art. 397 KSH.


Sprawozdanie z działalności Motoricus S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

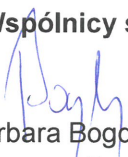
Katowice, dnia 29 sierpnia 2016 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Joanna Siewior
Biegły rewident nr 12050

Działający w imieniu Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o.:


Barbara Pawlik
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 10258


Barbara Bogdanowicz
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident nr 10518

Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o.
ul. Kłodnicka 9c, 40-703 Katowice
wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych prowadzoną przez KRBR pod numerem 3046

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Motoricus S.A.
za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku**

	Strona
I. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA	- 2 -
II. ANALIZA FINANSOWA	- 6 -
III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	- 12 -
IV. STWIERDZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA	- 13 -
V. UWAGI KOŃCOWE.....	- 14 -

I. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa Jednostki, forma prawna i adres siedziby

Motoricus Spółka Akcyjna, adres siedziby: 03-994 Warszawa, ul. Wał Miedzeszyński 438.

Podstawowy przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i umową Spółki zarejestrowanym i rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Działalność operacyjna prowadzona jest przez wyspecjalizowane spółki z Grupy.

Podstawa prawna działalności

Motoricus S.A. działa w oparciu o statut spółki akcyjnej sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 3 października 2008 roku (Rep. A nr 2439/2008) z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu dokonana została Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Motoricus S.A. z dnia 18 stycznia 2012 roku (Rep. A nr 179/2012), zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym - Rejestrze Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Zmiana umowy Spółki dotyczyła zmiany roku obrotowego Spółki. Motoricus S.A. prowadzi działalność w oparciu o ustawę o swobodzie działalności gospodarczej oraz kodeks spółek handlowych.

Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Motoricus S.A. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000315994 w dniu 21 października 2008 roku.

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Nr rejestracji podatkowej (NIP): 9522057653

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 141582671

Kapitał podstawowy i własny

Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 roku wynosi 3 453 728,72 zł. Kapitał podstawowy na dzień 31 marca 2016 roku wynosi 8 020 000,00 zł i dzieli się na 16 040 000 sztuk równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł.

Na dzień 31 marca 2016 roku struktura właścicielska kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	ilość akcji	wartość nominalna	wartość kapitału	udział %
Perdi Ltd (Cypr)	11 830 000,00	0,50	5 915 000,00	73,75%
Xaralax Ltd (Cypr)	1 170 000,00	0,50	585 000,00	7,29%
G Funds & Capital LLC (Cypr)	920 000,00	0,50	460 000,00	5,74%
Pozostali	2 120 000,00	0,50	1 060 000,00	13,22%
RAZEM	16 040 000,00		8 020 000,00	100%

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu struktura właścicielska kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Motoricus S.A. na dzień wydania opinii wchodził:

- Pan Witold Gazda - Prezes Zarządu,
- Pan Robert Puchała - Członek Zarządu.

Do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 20 maja 2016 roku Pani Katarzyna Górka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu w Spółce Motoricus S.A. z dniem 20 maja 2016 roku.

Powyższa zmiana do dnia wydania opinii nie została zarejestrowana we właściwym rejestrze sądowym.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Motoricus S.A. na dzień 31 marca 2016 roku:

- Pan Jarosław Marczewski,
- Pan Arkadiusz Bogdan,
- Pan Krzysztof Dziedzic,
- Pan Vishnu Mirpuri,
- Pan Tomasz Litwiniuk.

Do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 1 lipca 2016 roku Pan Vishnu Mirpuri złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce Motoricus S.A. z dniem 1 lipca 2016 roku.

Powyższa zmiana do dnia 29 sierpnia 2016 roku nie została zarejestrowana we właściwym rejestrze sądowym.

Informacja o jednostkach powiązanych

Motoricus S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Motoricus S.A., w której jest jednostką dominującą.

Jednostki powiązane:

Jednostki zależne:

- Grist 99 sp. z o.o. – udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki bezpośrednio 100%;
- Motoricus.com sp. z o.o. - udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki pośrednio 100%;
- Aaltonen Team sp. z o.o.- udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki pośrednio 100%;
- Motoricus Service sp. z o.o. - udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki bezpośrednio 100%;

Jednostka współzależna:

- Motoricus Motorsport sp. z o.o.- udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki pośrednio 50%;

Jednostki stowarzyszone:

- H.B.Z. sp. z o.o. - udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki pośrednio 33%;
- MotoricusAgro sp. z o.o. – udział Motoricus S.A. w kapitale zakładowym jednostki bezpośrednio 40%.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy było badane przez Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Kłodnicka 9c, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3046. Badanie zostało przeprowadzone pod kierunkiem biegłego rewidenta Pani Joanny Siewior, wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem 12050. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Motoricus S.A. w dniu 30 września 2015 roku uchwałą nr 4 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia 2014 do 31 marca 2015 roku. Uchwałą nr 9 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę za rok 2014/2015 w wysokości 822 409,82 zł z zysków osiągniętych w latach przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się na dzień 31 marca 2015 zostało w dniu 14 października 2015 roku złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Księgi rachunkowe na dzień 1 kwietnia 2015 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 marca 2015 roku.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone przez Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Kłodnickiej 9c, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych pod numerem 3046.

Podstawą przeprowadzenia badania była umowa zawarta ze Spółką w dniu 30 maja 2016 roku o badanie i ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2016 roku.

Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o. została wybrana do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki przez Radę Nadzorczą Motoricus S.A. uchwałą nr 5/09/2015 na posiedzeniu w dniu 28 września 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone pod kierunkiem biegłego rewidenta Pani Joanny Siewior, wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 12050.

Badanie zasadnicze przeprowadzone zostało w dniach od 27 czerwca 2016 roku do dnia wydania opinii. Badanie to zostało poprzedzone badaniem wstępnym wykonanym w dniach od 2 do 3 lutego 2016 roku.

Deklaracja niezależności

Podmiot uprawniony do badania oraz kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym sprawozdanie finansowe zachowali bezstronność i niezależność wobec badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Oświadczenia

Zarząd badanej Spółki przedłożył biegłemu rewidentowi oświadczenie z datą 29 sierpnia 2016 roku o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. Ponadto Zarząd oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i obciążeń na majątku oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym. Przedłożono także list prawników prowadzących obsługę prawną badanej Spółki.

Dostępność danych

Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dokumenty i dane oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badania, a następnie do wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

II. ANALIZA FINANSOWA

ZESTAWIENIE STRUKTURY I DYNAMIKI BILANSU - AKTYWA (w tys. zł)

AKTYWA	zmiana (w %) 2015/2016-2014/2015		zmiana (w %) 2014/2015-2013/2014		struktura 2015/2016		struktura 2014/2015		struktura 2013/2014	
	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2014/2015-2013/2014	2015/2016	2014/2015	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2013/2014
A. Aktywa trwałe	3 514,20	3 539,70	4 397,15	-0,7%	-19,5%	88,6%	91,8%	91,8%	91,5%	91,5%
I. Wartości niematerialne i prawne	37,46	87,48	143,33	-57,2%	-39,0%	0,9%	2,3%	2,3%	3,0%	3,0%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	13,47	0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	0,3%
III. Należności długoterminowe	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	3 458,71	3 438,71	4 200,00	0,6%	-18,1%	87,2%	89,1%	89,1%	87,4%	87,4%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18,03	13,51	40,36	33,5%	-66,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,8%	0,8%
B. Aktywa obrotowe	452,34	317,66	407,60	42,4%	-22,1%	11,4%	8,2%	8,2%	8,5%	8,5%
I. Zapasy	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II. Należności krótkoterminowe	256,08	175,67	394,23	45,8%	-55,4%	6,5%	4,6%	4,6%	8,2%	8,2%
III. Inwestycje krótkoterminowe	183,81	129,60	0,01	41,8%	931597,6%	4,6%	3,4%	3,4%	0,0%	0,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,46	12,39	13,36	0,6%	-7,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
A k t y w a , r a z e m	3 966,54	3 857,36	4 804,75	2,8%	-19,7%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

ZESTAWIENIE STRUKTURY I DYNAMIKI BILANSU – PASYWA (w tys. zł)

PASYWA	2015/2016	2014/2015	2013/2014	zmiana (w %)		struktura 2015/2016	struktura 2014/2015	struktura 2013/2014
				2015/2016- 2014/2015	2014/2015- 2013/2014			
A. Kapitał własny	3 453,73	3 447,47	4 269,88	0,2%	-19,3%	87,1%	89,4%	88,9%
I. Kapitał zakładowy	8 020,00	8 020,00	8 020,00	0,0%	0,0%	202,2%	207,9%	166,9%
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Kapitał zapasowy	2 638,08	2 638,08	2 638,08	0,0%	0,0%	66,5%	68,4%	54,9%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 7 210,61	- 6 388,20	- 5 049,94	12,9%	26,5%	-181,8%	-165,6%	-105,1%
VIII. Zysk (strata) netto	6,26	822,41	1 338,26	-100,8%	-38,5%	0,2%	-21,3%	-27,9%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	512,81	409,89	534,88	25,1%	-23,4%	12,9%	10,6%	11,1%
I. Rezerwy na zobowiązania	34,73	26,45	21,52	31,3%	22,9%	0,9%	0,7%	0,4%
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	478,09	381,22	511,14	25,4%	-25,4%	12,1%	9,9%	10,6%
- wobec jednostek powiązanych	232,37	274,61	290,07	-15,4%	-5,3%	5,9%	7,1%	6,0%
- wobec jednostek pozostałych	245,72	106,61	221,06	130,5%	-51,8%	6,2%	2,8%	4,6%
- fundusze specjalne	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	2,22	2,22	-100,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%
P a s y w a, r a z e m	3 966,54	3 857,36	4 804,75	2,8%	-19,7%	100,0%	100,0%	100,0%

Audyty i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o.

ZESTAWIENIE STRUKTURY I DYNAMIKI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			zmiana (w %) zmiana (w %)			struktura struktura struktura		
	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2015/2016-2014/2015	2014/2015-2013/2014	2015/2016	2014/2015	2013/2014	
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	717,14	705,96	994,63	1,6%	-29,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
B. Koszty działalności operacyjnej	816,71	730,55	1 380,67	11,8%	-47,1%	113,9%	103,5%	138,8%	
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	24,59	386,04	305,0%	-93,6%	-13,9%	-3,5%	-38,8%	
D. Pozostałe przychody operacyjne	664,43	555,21	823,18	19,7%	-32,6%	92,7%	78,6%	82,8%	
E. Pozostałe koszty operacyjne	564,39	555,06	736,76	1,7%	-24,7%	78,7%	78,6%	74,1%	
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	0,47	24,43	299,62	-101,9%	-91,8%	0,1%	-3,5%	-30,1%	
G. Przychody finansowe	8,84	0,61	0,29	1340,6%	110,5%	1,2%	0,1%	0,0%	
H. Koszty finansowe	5,88	771,63	1 004,20	-99,2%	-23,2%	0,8%	109,3%	101,0%	
I. Zysk z działalności gospodarczej	3,42	795,44	1 303,53	-100,4%	-39,0%	0,5%	-112,7%	-131,1%	
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
K. Zysk brutto	3,42	795,44	1 303,53	-100,4%	-39,0%	0,5%	-112,7%	-131,1%	
L. Podatek dochodowy	-	26,97	34,73	-110,5%	-22,4%	-0,4%	3,8%	3,5%	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
N. Zysk netto	6,26	822,41	1 338,26	-100,8%	-38,5%	0,9%	-116,5%	-134,5%	

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Wyszczególnienie	Lata		
		2016-03-31	2015-03-31	2014-03-31
Rentowność majątku (w %)				
1	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	0,16	18,99	24,95
Rentowność kapitału własnego (w %)				
2	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$	0,18	21,31	27,10
Zyskowość netto sprzedaży (w %)				
3	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	0,87	116,49	134,55
Zyskowość brutto sprzedaży (w %)				
4	$\frac{\text{wynik brutto ze sprzedaży} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	- 13,89	3,48	38,81
Wskaźnik płynności bieżącej (I)				
5	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,95	0,83	0,80
Wskaźnik płynności szybkiej (II)				
6	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - (\text{zapasy} + \text{krótkoterm.rozlicz.międzyokresowe})}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,92	0,80	0,77
Wskaźnik płynności gotówkowej (III)				
7	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,38	0,34	0,00
Szybkość obrotu należnościami (w dniach)				
8	$\frac{\text{średnioroczny stan należności z tyt. dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	109	141	126
Szybkość spłaty zobowiązań (w dniach)				
9	$\frac{\text{średnioroczny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	80	98	64
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi (w %)				
10	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{długoterminowe rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	98,28	97,39	97,11
Wskaźnik struktury finansowania (w %)				
11	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterm.} + \text{zobowiązania długoterm.}}{\text{suma pasywów}}$	87,07	89,37	88,87
Zysk na 1 akcję				
12	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,0004	-0,05	-0,08
Wartość księgowa spółki na 1 akcję				
13	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,22	0,21	0,27

Komentarz

Suma bilansowa na koniec badanego okresu zwiększyła się w odniesieniu do roku ubiegłego o 2,8%. W strukturze bilansu aktywa trwałe stanowią 88,6% sumy bilansowej, najistotniejszą pozycją aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe. Na aktywa obrotowe, które wynoszą 11,4% składają się przede wszystkim należności krótkoterminowe i inwestycje krótkoterminowe. Najistotniejszymi pozycjami po stronie pasywów jest kapitał własny który stanowi 87,1% sumy bilansowej.

Wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres przedstawiają się następująco:

- wynik ze sprzedaży	(-) 99 577,00 zł
- wynik z pozostałej działalności operacyjnej	100 042,74 zł
- wynik z działalności finansowej	2 957,20 zł
- podatek dochodowy – część bieżąca	0,00 zł
- podatek dochodowy – część odroczone	<u>2 838,00 zł</u>
- wynik finansowy netto	6 260,94 zł

Na sprzedaży podstawowej Spółka poniosła stratę brutto (-) 99,6 tys. zł co daje procentowy wskaźnik rentowności brutto (-) 13,9%. Na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej Spółka wypracowała zysk, co pozwoliło Spółce w badanym okresie osiągnąć niewielki zysk netto.

Wskaźniki płynności I i II dla roku badanego nadal kształtują się na poziomie poniżej optymalnego co może powodować zakłócenia w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Przykładowe wartości modelowe to ok. 1,5 – 2,0 dla wskaźnika płynności bieżącej (I), 1 – 1,2 dla wskaźnika płynności szybkiej (II). Wskaźnik wypłacalności (III) wyniósł 0,34 osiągając tym samym minimalną wartość zakładaną dla tego wskaźnika.

Wskaźnik rotacji należności w porównaniu do roku ubiegłego uległ skróceniu o 32 dni i wyniósł w badanym roku 109 dni. Podobnie skróceniu uległ cykl spłaty zobowiązań, zmniejszył się o 18 dni do poziomu 80 dni.

Wskaźnik struktury finansowania, tak jak w roku poprzednim, kształtuje się na bardzo wysokim poziomie. Udział kapitałów stałych w finansowaniu aktywów Spółki wynosi 87,07%.

Wyniki oraz ogólną sytuację finansową i majątkową Spółki należy rozpatrywać łącznie z wynikami, sytuacją finansową i majątkową podmiotów, które wchodzi w skład Grupy Kapitałowej. Podstawowym zadaniem Spółki jest zarządzanie Grupą Kapitałową, tym samym zdarzenia wpływające na poszczególne spółki zależne mają wpływ na sytuację w badanym podmiocie. Zatem zdaniem Zarządu wyniki oraz ogólna sytuacja finansowa i majątkowa Motoricus S.A. nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w okresie najbliższego roku obrotowego.

Najistotniejszym wydarzeniem mającym wpływ na działalność Spółek Grupy było podpisanie w badanym okresie umowy inwestycyjnej w efekcie, której zwiększono skalę działalności pod kątem asortymentu, obszaru intensywnej działalności handlowej, ilości klientów i możliwości rozwojowych związanych z budową sieci serwisowej.

III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

1. Wprowadzenie do sprawozdania

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

2. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia zostały opracowane w sposób kompletny i poprawny, zgodnie z postanowieniami zawartymi w art. 48 ustawy o rachunkowości. Ujawnione dane liczbowe wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę metodą pośrednią, z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązania odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w zestawieniu zostały prawidłowo powiązane z bilansem i w sposób prawidłowy przedstawiają zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Motoricus S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

IV. STWIERDZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA

1. Spółka posiada dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo – księgowego Gardens ERP.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadanie sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych;
- prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych;
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym;
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera;
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości, można ją zatem uznać za poprawną. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku.

2. System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii biegłego rewidenta. Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem badania udzielenie zapewnienia o prawidłowości opracowania oraz działania tego systemu.
3. Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe, a także statut Spółki.

V. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport składa się z - 14 - stron ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta. Opinia oraz załączone sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki są integralną częścią raportu.

Katowice, dnia 29 sierpnia 2016 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Joanna Siewior
Joanna Siewior
Biegły rewident nr 12050

Działający w imieniu Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o.:

B Pawlik
Barbara Pawlik
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 10258

B Bogdanowicz
Barbara Bogdanowicz
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident nr 10518

Audyt i Doradztwo Pawlik Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o.
ul. Kłodnicka 9c, 40-703 Katowice
wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KRBR pod numerem 3046