

Motoricus S.A.
ul. Wał Miedzeszyński 438
03-994 Warszawa
www.motoricus-sa.pl

Motoricus S.A.

Raport kwartalny: Q1 2018

MOTORICUS S.A.

Motoricus Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

za okres od dnia 1 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce
2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta
3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu
4. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
5. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
6. Informacje dotyczące zatrudnienia
7. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki
8. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji prognoz wyników
9. Komentarz Zarządu odnośnie podjętych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Szanowni Państwo,

Za nami pierwszy kwartał roku obrotowego, który rozpoczęliśmy 1 kwietnia 2018 r. Okres ten upłynął pod znakiem restrukturyzacji grupy i działań mających na celu minimalizowanie strat.

Przedstawione wyniki w okresie od kwietnia do końca czerwca 2018r spowodowane są w znacznym stopniu zaprzestaniem działań operacyjnych przez poszczególne spółki, które dotychczas budowały łączny wynik grupy Motoricus.

Czas ten był poświęcony na prace reorganizacyjne oraz uporządkowanie Grupy.

Kluczowym zadaniem Zarządu jest też znalezienie dodatkowego finansowania działalności operacyjnej, oraz dofinansowania kapitału własnego.

W tym celu Zarząd Emitenta kontynuuje działania zmierzające do znalezienia inwestora strategicznego, branżowego lub finansowego.

Zapraszam do zapoznania się z raportem i analizy osiągniętych wyników.

Z poważaniem

Robert Puchała

Członek Zarządu Motoricus S.A.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma): Motoricus Spółka Akcyjna
Kraj: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Numer KRS: 0000315994
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP: 9522057653
REGON: 141582671
Telefon: +48 22 514-02-80
Fax.: +48 22 77-666-77
Poczta elektroniczna: ri@motoricus.com
Strona internetowa: korpo.motoricus.com

Zarząd w raportowanym okresie:

Robert Puchała – Członek Zarządu

Tomasz Kostuch, dnia 14 lutego 2018 r., członek rady nadzorczej oddelegowany na okres trzech miesięcy do czasowego wykonywania czynności, pełnił funkcję do dnia 14 maja 2018r.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu kwartalnego:

Robert Puchała – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w raportowanym okresie:

Jarosław Marczewski

Arkadiusz Bogdan

Krzysztof Dziedzic

Tomasz Litwiniuk

Tomasz Kostuch

Skład Rady Nadzorczej w raportowanym okresie nie uległ zmianie i pozostaje aktualny na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

Kapitał zakładowy:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi **8 020 000,00 zł** i dzieli się na:

1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1400000, o wartości nominalnej 0,50 gr za każdą akcję,

1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 1400000, o wartości nominalnej 0,50 gr za każdą akcję,

40.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 00001 do 40000, o wartości nominalnej 0,50 gr za każdą akcję,

Motoricus S.A.

Raport kwartalny: Q1 2017

200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 200000, o wartości nominalnej 0,50 gr za każdą akcję,

13.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 00000001 do 13000000, o wartości nominalnej 0,50 gr za każdą akcję.

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

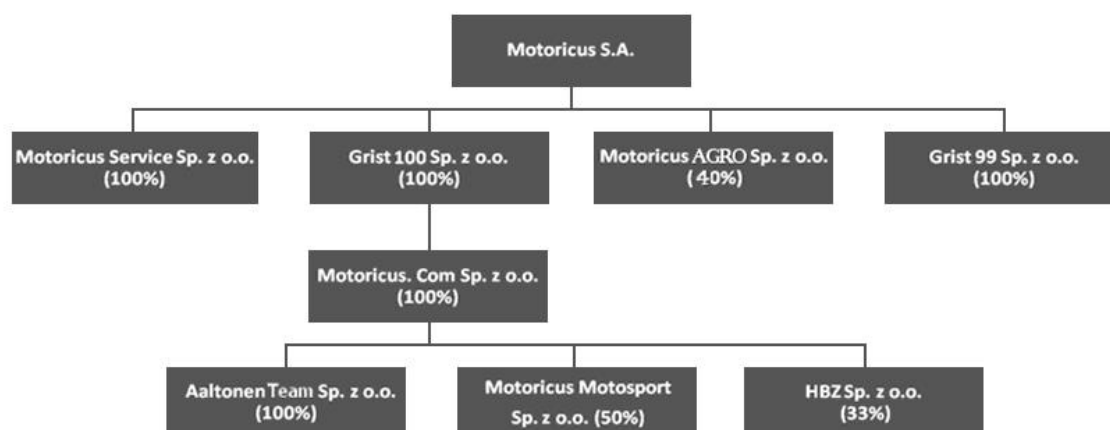
Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Thema Kappa sp. z o.o.	11 830 000	73,75%	11 830 000	73,75%
Xaralax Ltd.	1 170 000	7,29%	1 170 000	7,29%
G Funds&Capital LLC	920 000	5,74%	920 000	5,74%
Pozostali	2 120 000	13,22%	2 120 000	13,22%
Razem	16 040 000	100,00%	16 040 000	100,00%

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta

Struktura Grupy Kapitałowej Motoricus S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z jednostkami stowarzyszonymi na dzień 30.06.2018 r. przedstawia poniższy schemat.



Powyższy schemat przedstawia udział w kapitale zakładowym spółek oraz udział w liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wszystkie wskazane na powyższym schemacie spółki podlegają konsolidacji pełnej za wyjątkiem spółek HBZ Sp. z o.o., Motoricus Motorsport Sp. z o.o. oraz MotoricusAGRO Sp. z o.o. Spółka HBZ Sp. z o.o. nie podlega 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. MotoricusAGRO Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji z uwagi na brak kontroli i współkontroli Motoricus S.A. Ze względu natomiast na utratę współkontroli konsolidacją nie jest obejmowana spółka Motoricus Motorsport Sp. z o.o.

Przedmiot działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej

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. jest działalność w branży motoryzacyjnej.

3. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn.zm.) oraz zgodnie

z zasadami (polityką) rachunkowości obowiązującymi w Grupie, a skonsolidowane sprawozdanie finansowe dodatkowo zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327). Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości jednostki dominującej.

Wszystkie dane finansowe w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w złotych polskich.

Zmiany w zakresie stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

Stosowane zasady rachunkowości

a. Metody wyceny aktywów i pasywów.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej podlegają jednorazowej amortyzacji w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie, z wyjątkiem gruntów, oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Niskowartościowe środki trwałe, o wartości początkowej pomiędzy 1 tys. zł i 3,5 tys. zł, podlegają jednorazowej amortyzacji w miesiącu oddania do użytkowania.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe spółka wycenia według ceny ich nabycia pomniejszonej ewentualnie o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszone o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizowana jest z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie ich odpisu aktualizującego.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenione są według wartości nominalnych, obejmują środki pieniężne w kasie i w banku oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółka wycenia nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny (wartości) rynkowej. Skutki finansowe aktualizacji wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych w rachunku zysków i strat.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasad ostrożności i istotności. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim koszty ubezpieczeń i prenumerat.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione, wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na poczet kapitału. Kapitały własne stanowią kapitał zakładowy, kapitał

zapasowy oraz kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, statutem i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, łącznie z kwotą wynikającą z niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy mają charakter zobowiązań, których termin i kwota nie są znane. Tworzone są gdy spełnione są łącznie warunki: na spółce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, występuje prawdopodobieństwo, iż spełnienie obowiązku spowoduje wypływ środków pieniężnych oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty rezerwy.

Zobowiązania

Zobowiązania to wynikające z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania określonych świadczeń o wiarygodnie ustalonej wartości, które w przyszłości spowodują wykorzystanie aktywów jednostki. Zobowiązania wyceniono na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w wysokości prawdopodobnych przyszłych dochodów do opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych – różnic, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2018 roku. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat. Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorców, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Wartość sprzedanych

towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

b. Metody sporządzania rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

c. Zasady konsolidacji

Ogólne zasady

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych bezpośrednio, jak i pośrednio od jednostki dominującej. Konsolidacji nie podlegają spółki zależne i współzależne, których suma bilansowa oraz wartość przychodów jest niższa niż 5% łącznej sumy bilansowej oraz sumy wszystkich przychodów grupy. Wszystkie jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez jednostkę dominującą. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na poziomie jednostki dominującej metodą pełną.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Od wartości firmy dokonywane są odpisy amortyzacyjne metodą liniową przez okres 20 lat. Od ujemnej wartości firmy dokonywane są odpisy przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Jeżeli wartość firmy uległa trwałej utracie wartości, dokonywany jest odpis w ciężar wyniku finansowego Grupy.

Wyłączenia konsolidacyjne

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączone zostały skutki wzajemnych transakcji zawartych pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej.

Wyłączenia w szczególności obejmowały:

- kapitały własne jednostek zależnych,
- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski i straty powstałe w wyniku operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartościach aktywów podlegających konsolidacji.

4. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Poniżej zaprezentowane zostało skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018.

Skonsolidowany Bilans w PLN

Aktywa

AKTYWA		Stan na 30-06-2018	Stan na 30-06-2017
A.	Aktywa trwałe	4 185 613,07	4 747 423,23
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 030 772,74	2 280 776,73
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	922 234,07	943 878,69
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 156 765,24	1 289 506,34
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	919 950,00	20 000,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155 891,02	213 261,47
B.	Aktywa obrotowe	5 967 341,73	14 131 636,71
I.	Zapasy	640 372,91	1 650 114,76
II.	Należności krótkoterminowe	4 093 993,82	10 184 009,73
III.	Inwestycje krótkoterminowe	879 299,54	1 796 406,47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	353 675,46	501 105,75
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
	A K T Y W A R A Z E M:	10 152 954,80	18 879 059,94

Pasywa

PASywa		Stan na 30-06-2018	Stan na 30-06-2017
A.	Kapitał (fundusz) własny.	- 4 918 991,51	- 1 228 337,66
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 020 000,00	8 020 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 073 162,57	5 073 162,57
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 18 005 060,61	- 12 381 235,51
VII.	Zysk (strata) netto	- 7 093,47	- 1 940 264,72
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	-	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 071 946,31	20 107 397,60
I.	Rezerwy na zobowiązania.	507 893,21	530 422,51
II.	Zobowiązania długoterminowe.	356 388,26	396 649,62
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 898 946,11	18 275 288,97
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	308 718,73	905 036,50
	P A S Y W A R A Z E M:	10 152 954,80	18 879 059,94

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat w PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	380 842,56	11 211 567,64
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	380 842,56	1 404 461,41
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	9 807 106,23
B. Koszty działalności operacyjnej	386 985,80	12 800 225,29
I. Amortyzacja	1 546,11	168 075,36
II. Zużycie materiałów i energii	101 436,01	200 857,88
III. Usługi obce	249 744,38	1 594 347,40
IV. Podatki i opłaty	1 438,85	3 766,01
V. Wynagrodzenia	25 130,52	499 164,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 113,95	113 581,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 575,98	35 435,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	10 184 997,02
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 6 143,24	- 1 588 657,65
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,45	310 445,89
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		206 973,83
II. Dotacje		74 722,06
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
IV. Inne przychody operacyjne	0,45	28 750,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,44	542 996,28
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1,44	542 996,28
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 6 144,23	- 1 821 208,04
G. Przychody finansowe	173,83	26 024,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	13 411,15
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	173,83	12 613,84
H. Koszty finansowe	86,07	182 907,77
I. Odsetki	86,07	17 457,28
II. Strata z tytułu u rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	165 450,49
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	- 6 056,47	- 1 978 090,82
K. Odpis wartości firmy		21 644,62
I. Odpis wartości firmy - jedn. zależne		21 644,62
II. Odpis wartości firmy - jedn. współzależne		-
L. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis ujemnej wart. firmy - jedn. zależne		-
II. Odpis ujemnej wart. firmy - jedn. współzależne		-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
M. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	- 6 056,47	- 1 999 735,44
O. Podatek dochodowy	1 037,00	59 470,72
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zyski (straty) mniejszości		
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N - O - P +/- R)	- 7 093,47	- 1 940 264,72

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
A.	Przepływy środków pieniężne z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 7 093,47	- 1 940 264,72
II.	Korekty razem	135 588,71	4 150 709,83
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	128 495,24	2 210 445,11
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	339 520,00
II.	Wydatki	-	252,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	339 267,97
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	640,21
II.	Wydatki	-	1 638 578,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	- 1 637 937,93
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	128 495,24	911 775,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	128 495,24	911 775,15
F.	Środki pieniężne na początek okresu	233 312,84	212 596,33
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	361 808,08	1 124 371,48

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	- 4 932 380,58	1 096 070,26
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	- 4 932 380,58	1 096 070,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 4 918 991,51	- 1 228 337,66
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	- 4 918 991,51	- 1 228 337,66

5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Poniżej zaprezentowane zostało skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Motoricus S.A. za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018.

Jednostkowy Bilans w PLN

Aktywa

AKTYWA		Stan na 30-06-2018	Stan na 30-06-2017
A.	Aktywa trwałe	3 530 568,95	3 536 384,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	62 450,95	65 289,65
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 458 713,00	3 458 713,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 405,00	12 382,00
B.	Aktywa obrotowe	386 476,48	364 781,26
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	370 298,84	262 732,04
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15 635,95	84 493,78
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	541,69	17 555,44
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM:	3 917 045,43	3 901 165,91

Pasywa

PASywa		Stan na 30-06-2018	Stan na 30-06-2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 222 783,84	3 484 083,02
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 020 000,00	8 020 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 638 080,10	2 638 080,10
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 7 430 468,73	- 7 189 379,91
VI.	Zysk (strata) netto	-4 827,53	15 382,83
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	694 261,59	417 082,89
I.	Rezerwy na zobowiązania.	29 359,61	36 952,61
II.	Zobowiązania długoterminowe.	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	603 401,98	380 130,28
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	61 500,00	-
	PASYWA RAZEM:	3 917 045,43	3 901 165,91

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat w PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	123 296,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		123 296,50
II. Zmiana stanu produktów		-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-
B. Koszty działalności operacyjnej	4 800,00	107 142,94
I. Amortyzacja		1 703,22
II. Zużycie materiałów i energii		-
III. Usługi obce	4 800,00	74 363,35
IV. Podatki i opłaty		-
V. Wynagrodzenia		27 060,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 016,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	- 4 800,00	16 153,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	109 653,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Dotacje		-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
IV. Inne przychody operacyjne		109 653,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	109 653,16
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III. Inne koszty operacyjne		109 653,16
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 4 800,00	16 153,56
G. Przychody finansowe	0,00	88,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach		-
II. Odsetki		88,89
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-
V. Inne		-
H. Koszty finansowe	27,53	22,62
I. Odsetki	27,53	12,47
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-
IV. Inne		10,15
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	- 4 827,53	16 219,83
J. Podatek dochodowy	0,00	837,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I - J - K)	- 4 827,53	15 382,83

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
A.	Przepływy środków pieniężne z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 4 827,53	15 382,83
II.	Korekty razem	- 4 827,53	- 17 676,79
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		- 2 293,96
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0	10 750,00
II.	Wydatki	0	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	10 750,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		307,36
II.	Wydatki		-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	307,36
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	0,00	8 763,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	8 763,40
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 975,32	-
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	7 975,32	8 763,40

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01-04-2018 30-06-2018	01-04-2017 30-06-2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 306 160,76	3 511 202,10
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 306 160,76	3 511 202,10
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 222 783,84	3 484 083,02
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 222 783,84	3 484 083,02

Analiza rentowności w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 (Q1 2017) i 2018 (Q1 2018) roku

	Q1 2018	Q1 2017
Rentowność netto ze sprzedaży	-1,61%	-14,170%
Rentowność EBIT	-1,61%	-16,244%
Rentowność EBITDA	0,41%	-14,745%
Rentowność netto	-1,86%	-17,31%
Rentowność aktywów (ROA)	-0,07%	-10,28%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Ujemne kapitały własne	157,96%

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

W okresie od kwietnia do końca czerwca 2018 r. Grupa poniosła straty na poziomie wyniku ze sprzedaży i w rezultacie rentowność sprzedaży jest ujemna. Wskaźniki EBIT oraz EBITDA mają wartości ujemne. Ze względu na ujemną wartość wyniku na sprzedaży, wynik netto jest ujemny i w konsekwencji ujemne są wskaźniki rentowności aktywów i kapitału.

Wyniki pierwszego kwartału roku obrotowego 2018 zdeterminowane zostały przez podejmowane przez spółki zależne procesy skoncentrowane na redukcji kosztów operacyjnych i zawieszenia działalności z tytułu złożonych wniosków o upadłość w przypadku spółek: Aaltonen Team Sp. z o.o., Motoricus Service Sp. z o.o. oraz Motoricus Com Sp. z o.o. Spółka, która prowadzi działalność gospodarczą w najszerszym zakresie jest Spółka zależna Grist100, której Zarząd zdecydował o zmianie profilu na działalność dywelooperską. Zarząd Spółki dominującej monitoruje sytuację na rynku i bada możliwości zrestrukturyzowania i zdywersyfikowania działalności grupy kapitałowej oraz kontynuowania działalności operacyjnej, która pozwoliłaby na osiągnięcie przychodów.

Cykl kapitału obrotowego netto w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 (Q1 2017) i 2018 (Q1 2018) roku.

	Q1 2018	Q1 2017
Cykl zapasów w dniach	151,33	13
Cykl należności w dniach	967,48	82
Cykl zobowiązań w dniach	3 561,77	147
Cykl konwersji gotówki w dniach	- 2 442,96	-52

Cykl zapasów w dniach	$(\text{zapasy} * 91) / \text{przychody ze sprzedaży towarów i materiałów}$
Cykl należności w dniach	$(\text{należności krótkoterminowe} * 91) / \text{przychody ze sprzedaży}$

Cykl zobowiązań w dniach	(zobowiązania krótkoterminowe * 91)/przychody ze sprzedaży
Cykl konwersji gotówki	cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań w dniach

Cykl konwersji gotówki uległ istotnej zmianie w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. W okresie od czwartego kwartału 2017 roku nastąpiły istotne zmiany w rotacjach zapasów, należności i zobowiązań przy jednocześnie bardzo istotnym spadku przychodów ze sprzedaży we wszystkich kanałach w jakich działały spółki Grupy.

Decydującym elementem była utrata poziomu sprzedaży oraz zaprzestanie działalności operacyjnej niektórych spółek ze względu na utratę płynności tych spółek..

Analiza płynności w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 (Q1 2017) i 2018 (Q1 2018) roku.

	Q1 2018	Q1 2017
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	Wskaźnik niepraktyczny przy braku sprzedaży	0,77
Wskaźnik płynności przyspieszonej	Wskaźnik niepraktyczny przy braku sprzedaży	0,68
Wskaźnik płynności gotówkowej	Wskaźnik niepraktyczny przy braku sprzedaży	0,06

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności przyspieszonej	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności gotówkowej	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki płynności w okresie od kwietnia do czerwca 2018 r. - ze względu na ograniczenie wartości sprzedaży w spółkach Grupy wskaźniki płynności nie pokazują sytuacji finansowej spółek GK w sposób klarowny. Spółki: Aaltonen Team Sp. z o.o., Motoricus Com Sp. z o.o. oraz Motoricus Service Sp. z o.o. złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości ze względu na utratę płynności finansowej.

Podjęte działania restrukturyzacyjne w spółkach grupy nie przyniosły oczekiwanych rezultatów. Dodatkowo, ze względu na zamknięcie linii kredytowej dla Spółki Aaltonen Team, największa Spółka grupy utraciła istotne źródło finansowania działalności operacyjnej i nie odbudowała swoich możliwości rynkowych.

Struktura kapitału na koniec czerwca 2017 i 2018 r.

	Q1 2018	Q1 2017
Wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku	Ujemny kapitał	-0,060,
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Ujemny kapitał	0,99
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Ujemny kapitał	-
		15,20
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Ujemny kapitał	-0,32

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

W okresie od kwietnia do czerwca 2018 r. wskaźniki udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku mają wartości ujemne ze względu na ujemny kapitał własny. Skumulowana strata netto spowodowała iż kapitał własny ma wartość minusową.

6. Informacje dotyczące zatrudnienia

Poniższa tabela zawiera zestawienie informacji dotyczących liczby osób zatrudnionych przez Grupę w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.06.2018 r.

Spółka	Liczba osób w przeliczeniu na pełne etaty
Motoricus S.A.	0
Motoricus.com Sp. z o.o.	0
Aaltonen Team Sp. z o.o.	1
Motoricus Service Sp. z o.o.	0
Ogółem	1

7. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Jak informowano w poprzednich raportach w dniu 28.09.2017 roku Zarząd spółki Aaltonen Team sp. z o.o. złożył wnioski o upadłość i o postępowanie układowe, a w dniu 04.01.2018 roku złożono wniosek o wycofanie wniosku dotyczącego postępowania układowego w związku ze zmianą sytuacji rynkowej.

W dniu 09.01.2018 prawomocną decyzją sądu zostało zakończone postępowanie układowe.

W dniu 14.03.2018 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie, w którym dokonał zabezpieczenia majątku spółki Aaltonen Team oraz ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego w osobie Krzysztofa Piotrowskiego, posiadającego licencję doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 942.

W okresie od 01 kwietnia 2018 do 14 sierpnia nie nastąpiły nowe wydarzenia związane z procesem upadłości Spółki.

Motoricus S.A.

Raport kwartalny: Q1 2017

W dniu 21.03.2018 r. spółka zależna od Emitenta Motoricus.com z siedzibą w Warszawie złożyła do Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego w Warszawie, X Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe.

W dniu 10.04.2018 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie, w którym dokonał zabezpieczenia majątku spółki Motoricus.com oraz ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego w osobie Łukasza Cieślaka, posiadającego licencję doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 652.

W dniu 09.07.2018 roku Zarząd Spółki Motoricus Com Sp. z o.o. złożył wniosek o rozważenie przez Sąd wszczęcia z urzędu, na podstawie art. 25a us. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 20 sierpnia 1997r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, postępowania o rozwiązanie podmiotu wpisanego do Rejestru bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego.

W dniu 13.02.2018 r. spółka zależna od Emitenta Motoricus Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie złożyła do Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego w Warszawie, X Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe. Decyzja ta została podyktowana koniecznością podjęcia istotnych działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji finansowej spółki, a także ochrony praw i interesów Spółki i jej Wierzycieli.

W dniu 10.04.2018 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie, w którym dokonał zabezpieczenia majątku spółki Motoricus Service oraz ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego w osobie Łukasza Cieślaka, posiadającego licencję doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 652.

Czwarty kwartał 2017 roku i pierwszy kwartał 2018 roku to kontynuacja działań operacyjnych skoncentrowanych na działaniach zarządczych i porządkowaniu Grupy. Spółka zależna Grist99 sp. z o.o. zmierza w kierunku odejścia od działalności poligraficznej. Poszukując nowego rodzaju działalności zdecydowała się zainwestować w nieruchomości. W tym celu zainwestowała w spółkę z branży deweloperskiej udzielając pożyczki w wysokości 900.000 zł. Będzie to stanowiło dywersyfikację ofertową grupy o nowy segment realizacji biznesu.

Motoricus S.A.

Raport kwartalny: Q1 2017

Zarząd kontynuował działania naprawcze. Czas ten był poświęcony na prace reorganizacyjne oraz uporządkowanie Grupy. Kluczowym zadaniem Zarządu jest też znalezienie dodatkowego finansowania działalności operacyjnej oraz dofinansowania kapitału własnego.

W tym celu Zarząd Emitenta podjął działania zmierzające do znalezienia inwestora strategicznego, branżowego lub finansowego.

Raporty będą podawane do publicznej wiadomości w następujących terminach:

1. Raport kwartalny za IV kwartał 2017 roku - 15 maja 2018 r.,
2. Raport kwartalny za I kwartał 2018 roku - 14 sierpnia 2018 r.,
3. Raport roczny za 2017 rok - 31 sierpnia 2018 r.,
4. Raport kwartalny za II kwartał 2018 roku - 14 listopada 2018 r.,
5. Raport kwartalny za III kwartał 2018 roku - 14 lutego 2019 r.

Ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

8. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji prognoz wyników

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

9. Komentarz Zarządu odnośnie podjętych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W raportowanym okresie Zarząd nie podejmował nowych inicjatyw wprowadzających nowe rozwiązania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Dziękujemy za zainteresowanie,

Z poważaniem,

Robert Puchała
Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2018 roku

MOTORICUS S.A.