

Katowice, 31.08.2017

**Grupa Kapitałowa
MOTORICUS S.A.
Warszawa, Polska**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
WRAZ Z RAPORTEM UZUPEŁNIAJĄCYM
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.03.2017**

FECHU Global Audit sp. z o.o.
ul. Moniuszki 4/6A, 40-005 Katowice

FEHU GLOBAL AUDYT SPÓŁKA Z O.O.

✉ andrzej.pulit@globalaudyt.pl
☎ +48 505 035 864

✉ artur.szymanski@globalaudyt.pl
☎ +44 508 317 820

📍 ul. Moniuszki 4/6A, 40-005 Katowice
🌐 www.globalaudyt.pl

Grupa Kapitałowa MOTORICUS S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

R

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest MOTORICUS S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.03.2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 25.922.711,91;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017 wykazujący stratę w wysokości PLN (2.938.074,09);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę PLN (3.289.739,41);
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN (265.501,30);
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik MOTORICUS S.A..

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

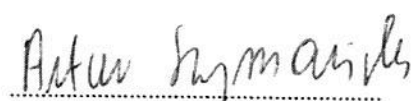
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.03.2017, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017,
2. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej, oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327).
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku obejmuje dane, dla których bilans sporządzony przez Zarząd wykazał ujemne kapitały własne. Zwracamy uwagę na zagrożenia kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład sprawozdania skonsolidowanego.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 31.08.2017



Artur Szymański
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 12053
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.
Nr 4102

Grupa Kapitałowa MOTORICUS S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.03.2017**



Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową	4
1.2 Podstawy prawne	5
1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.5 Przedmiot badania	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.	9
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Zasady rachunkowości	18
3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
3.3 Metodologia konsolidacji	19
3.4 Wyłączenia konsolidacyjne	19
3.5 Konsolidacja kapitałów	20
3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	20
3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	20
3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania	21

CZEŚĆ OGÓLNA



1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa grupy kapitałowej

MOTORICUS S.A.

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

MOTORICUS S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000315994. Rejestracji dokonano dnia 21.10.2008. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 11.08.2017 z ostatnim wpisem z dnia 10.11.2016.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa, 03-994, ul. Wał Miedzeszyński 438.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

141582671

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

9522057653

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| Pan Witold Gazda | - | Prezes Zarządu do 21 maja 2017 roku |
| Pan Robert Rafał Puchała | - | Członek Zarządu |
| Pani Katarzyna Górską | - | Członek Zarządu do 20 maja 2016 roku. |
| Pan Tomasz Kostuch | - | Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do Zarządu od 8 sierpnia 2017 roku na 3 miesiące |

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

- | | | |
|----------------------------|---|----------------------------------|
| Pan Marczewski Jarosław | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Pan Bogdan Arkadiusz | - | Wiceprzewodniczący |
| Pan Dziejic Krzysztof | - | Członek |
| Pan Litwiniuk Tomasz Rafał | - | Członek |
| Pan Tomasz Kostuch | - | Członek do 7 sierpnia 2017 roku. |

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest umowa Spółki z dnia 03.10.2008, zawarta przed notariuszem Krzysztofem Bukiem w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Grochowskiej 280 lokal 10, pod sygnaturą akt Repertorium A 2439/2008, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności grupy kapitałowej

Zasadniczym przedmiotem działalności grupy kapitałowej jest:

- sprzedaż hurtowa i detaliczna akcesoriów motoryzacyjnych,
- prowadzenie sieci serwisów samochodowych,
- działalności agencji marketingowej i poligraficznej.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 8.020.000,00. Składa się z 16.040.000,00 akcji o wartości nominalnej PLN 0,5 każda.

Struktura kapitału akcyjnego MOTORICUS S.A. na dzień sporządzenia raportu	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
Perdi Ltd wraz z Carefinance sp. z o.o.	11 830 000	11 830 000	73,75%
Xaralax Ltd	1 170 000	1 170 000	7,29%
G.Funds& Capital LLC	920 000	920 000	5,74%
Pozostali	2 120 000	2 120 000	13,22%
	16 040 000	16 040 000	100,00%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- a) jednostka dominująca:
 - MOTORICUS S.A
- b) jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej:
 - MOTORICUS SERVICE SP. Z O.O. - 100%
 - GRIST 100 SP. Z O.O. - 100%
 - GRIST 99 SP. Z O.O. - 100%
 - MOTORICUS COM SP. Z O.O. - 100%
 - AALTONEN TEAM SP. Z O.O. - 100%
 - MOTORICUS AGRO SP. Z O.O. - 100%

Spółka włączyła metodą pełną do sprawozdania skonsolidowanego dane:

- MOTORICUS SERVICE SP. Z O.O. - 100%
- GRIST 100 SP. Z O.O. - 100%
- GRIST 99 SP. Z O.O. - 100%
- MOTORICUS COM SP. Z O.O. - 100%
- AALTONEN TEAM SP. Z O.O. - 100%

Spółka nie objęta konsolidacją Motoricus Agro Sp. z o.o. zgodnie z art. 58 ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 marca 2016 roku podlegało badaniu przez Audyt Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy kłodnickiej 9C, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3046.

Badanie zostało przeprowadzone pod kierunkiem biegłego rewidenta Pani Barbary Bogdanowicz, wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 10518. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku uzyskało opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr.6 z dnia 30 września 2016 roku oraz zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym 05. października 2016 roku.

1.5 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.03.2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 25.922.711,91;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017 wykazujący stratę w wysokości PLN (2.938.074,09);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę PLN (3.289.739,41);
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN (265.501,30);
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez FEHU Global Audyt sp. z o.o. z siedzibą w 40-005 Katowicach, ul. Moniuszki 4/6A, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4102.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 08.08.2017 z Zarządem MOTORICUS S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora MOTORICUS S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 08.08.2017.

Kluczowym Biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie jest Artur Szymański, numer ewidencyjny 12053.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony FEHU Global Audyt sp. z o.o. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu sierpień 2017 i zakończono w dniu 28.08.2017.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 28.10.2017 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.03.2017 do dnia złożenia oświadczenia.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.

1.7.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 marca 2017 roku zostało zbadane przez FEHU Global Audyt sp. z o.o. , który jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych numer 4102, i uzyskało opinię z objaśnieniem.

1.7.2 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
MOTORICUS S.A	FEHU Global Audyt sp. z o.o.	31.03.2017	z objaśnieniem
AALTONEN TEAM SP. Z O.O.	FEHU Global Audyt sp. z o.o.	31.03.2017	z objaśnieniem
MOTORICUS COM SP. Z O.O.	FEHU Global Audyt sp. z o.o.	31.03.2017	przegląd
MOTORICUS SERVICE SP. Z O.O.	FEHU Global Audyt sp. z o.o.	31.03.2017	przegląd
GRIST 99 SP. Z O.O.	-	31.03.2017	nie podlega
GRIST 100 SP. Z O.O.	-	31.03.2017	nie podlega

ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ



2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	31.03.2017 PLN	%	31.03.2016 PLN	%	31.03.2015 PLN	%
Wartości niematerialne i prawne	2 350 608	9,1	2 005 956	6,5	2 361 113	10,1
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	965 523	3,7	1 052 102	3,4	1 138 680	4,9
Rzeczowe aktywa trwałe	1 477 338	5,7	1 151 085	3,7	3 638 327	15,5
Należności długoterminowe	0	0,0	332 000	1,1	332 000	1,4
Inwestycje długoterminowe	20 000	0,1	145 835	0,5	120 631	0,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	288 807	1,1	570 536	1,8	469 351	2,0
Aktywa trwałe	5 102 276	19,7	5 257 514	17,0	8 060 102	34,4
Zapasy	8 659 635	33,4	10 148 248	32,8	7 032 683	30,0
Należności krótkoterminowe	10 111 353	39,0	12 336 998	39,8	7 122 252	30,4
Inwestycje krótkoterminowe	1 678 142	6,5	2 992 398	9,7	1 019 785	4,4
Rozliczenia międzyokresowe	371 305	1,4	243 182	0,7	189 709	0,8
Aktywa obrotowe	20 820 435	80,3	25 720 826	83,0	15 364 429	65,6
Aktywa	25 922 711	100,0	30 978 340	100,0	23 424 531	100,0

PASYWA	31.03.2017 PLN	%	31.03.2016 PLN	%	31.03.2015 PLN	%
Kapitał własny przypisany do podmiotu	-313 361	-1,2	2 976 378	11,5	3 071 736	11,8
Kapitał zakładowy	8 020 000	30,9	8 020 000	30,9	8 020 000	30,9
Akcje własne						
Kapitał zapasowy	5 073 163	19,6	5 073 163	19,6	5 073 163	19,6
Kapitał z aktualizacji	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 468 450	-40,4	-10 031 863	-38,7	-9 679 928	-37,3
Zysk (strata) netto	-2 938 074	-11,3	-84 922	-0,3	-341 499	-1,3
Kapitał mniejszości	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Kapitał własny ogółem	-313 361	-1,2	2 976 378	9,6	3 071 736	13,1
Ujemna wartość firmy	0	0,0	279 496	1,1	832 796	3,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	319 208	1,2	205 245	0,8	248 563	1,0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	163 374	0,6	122 086	0,5	107 409	0,4
Pozostałe rezerwy	138 829	0,5	172 161	0,7	111 880	0,4
Zobowiązania długoterminowe	674 277	2,6	546 929	1,8	1 088 565	4,6
Zobowiązania krótkoterminowe	24 009 009	92,6	25 707 447	99,2	17 145 005	66,1
Rozliczenia międzyokresowe	931 375	3,6	968 598	3,7	818 577	3,2
Zobowiązania i rezerwy	26 236 072	101,2	28 001 962	90,4	20 352 795	86,9
Pasywa	25 922 711	100,0	30 978 340	100,0	23 424 531	100,0

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w cenach bieżących

	31.03.2017 PLN	31.03.2016 PLN	31.03.2015 PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	81 013 914	64 239 436	46 003 259
Koszty działalności operacyjnej	82 391 750	64 119 359	47 192 153
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 377 836	120 077	-1 188 894
Pozostałe przychody	785 592	536 774	2 059 873
Pozostałe koszty operacyjne	1 338 492	1 127 709	653 986
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 930 736	-470 858	216 993
Przychody finansowe	128 821	128 316	202 386
Koszty finansowe	1 043 758	313 173	1 227 741
Odpis wartości firmy	86 578	86 578	119 998
odpis ujemnej wartości firmy	279 496	553 300	553 300
Zysk brutto	-2 652 755	-188 993	-375 060
Podatek dochodowy	285 319	-104 071	-33 561
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Zyski (straty) mniejszości	0	0	0
Zysk netto Grupy	-2 938 074	-84 922	-341 499

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
Suma bilansowa	PLN	25 922 712	30 978 341	23 424 531
Wynik finansowy netto	PLN	-2 938 074	-84 922	-341 499
Rentowność majątku ROA				
<u>Wynik finansowy netto</u>	%	-11,33	-0,27	-1,46
Suma aktywów				
Rentowność sprzedaży brutto				
<u>Wynik ze sprzedaży</u>	%	-1,70	0,19	-2,58
Przychody ze sprzedaży				
Rentowność kapitału własnego				
<u>Wynik finansowy netto</u>	%	937,60	-2,85	-11,12
Kapitał własny				
Płynność I stopnia				
<u>Aktywa obrotowe</u>		0,87	1,00	0,90
Zobowiązania krótkoterminowe				
Płynność II stopnia				
<u>Aktywa obrotowe - Zapasy</u>		0,51	0,61	0,49
Zobowiązania krótkoterminowe				
Płynność III stopnia				
<u>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u>		0,06	0,11	0,05
Zobowiązania krótkoterminowe				
Ogólny poziom zadłużenia				
<u>Zobowiązania ogółem</u>		95,22	84,75	77,84
Suma bilansowa				
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym				
<u>Kapitał własny i zobowiązania długoterminowe</u>		19,25	76,52	57,42
Majątek trwały				
Trwałość struktury finansowania				
<u>Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe</u>		3,79	12,99	19,76
Suma bilansowa				

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z trzech lat.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż aktywa trwałe stanowią 19,7% majątku Grupy, natomiast aktywa obrotowe 80,3%. Główną pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe (5,7%), natomiast w aktywach obrotowych większe wartości stanowią zapasy (33,4%) i należności krótkoterminowe stanowiące na dzień bilansowy 39,0% sumy bilansowej. Udział kapitału własnego w pasywach kształtuje się na poziomie -1,2%. Udział zobowiązań i rezerw w pasywach bilansu wynosi 101,2%

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widzimy, iż grupa poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 1.377,8 mln.zł. Znaczącą pozycję stanowią inne przychody operacyjne które w głównej mierze są rezultatem dotacji i nadwyżek inwentaryzacyjnych, pozostałe koszty operacyjne wynikają z przeszacowania zapasów i odpisów aktualizujących niefinansowy majątek trwały. Poniesiona strata na pozostałej działalności operacyjnej została obciążona kosztami finansowymi z tytułu odsetek i prowizji.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za badany okres:

	<u>PLN</u>
wynik z działalności operacyjnej	-1 377 836
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-552 900
wynik z działalności finansowej	-914 937
odpis wartości firmy	-86 578
odpis ujemnej wartości firmy	279 496
podatek dochodowy	-285 319
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0
Zyski /straty mniejszości	<u>0</u>
wpłyneły na wynik finansowy netto w kwocie	<u>-2 938 074</u>

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca ryzyko utraty płynności w związku z złą kondycją finansową jednostek zależnych oraz ryzyko utraty niektórych przychodów w przypadku ograniczenia działalności niektórych jednostek grupy. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.



CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU



3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, które w istotny sposób nie różnią się od zasad rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

- a) jednostka dominująca:
 - MOTORICUS S.A
- b) jednostki zależne:
 - MOTORICUS SERVICE SP. Z O.O. - 100%
 - GRIST 100 SP. Z O.O. - 100%
 - GRIST 99 SP. Z O.O. - 100%
 - MOTORICUS COM SP. Z O.O. - 100%
 - AALTONEN TEAM SP. Z O.O. - 100%

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących należności i zobowiązań, także przychodów i kosztów, niezrealizowanych wyników w grupie.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych MOTORICUS S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego została opracowana zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOTORICUS S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

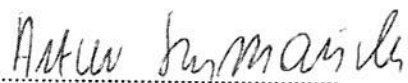
1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły inne zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOTORICUS S.A. za rok obrotowy od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 21 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Katowice, 31.08.2017



Artur Szymański
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 12053
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
FEHU GLOBAL AUDYT SP. Z O.O.
Nr 4102