

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

Motoricus S.A.

Skonsolidowany raport roczny 2016

MOTORICUS S.A.

Spis treści

I. List do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Pracowników Grupy Motoricus S.A.	4
Warszawa, dnia 31.08.2017 r.	4
II. Wybrane dane finansowe	5
Wybrane dane finansowe Bilansu	5
Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	5
2. Władze Spółki	8
3. Akcjonariat	10
1. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz opis organizacji Grupy ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn	10
2. Struktura Grupy Kapitałowej Motoricus S.A.	11
6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej, oraz podstawowe wskaźniki finansowe	15
Analiza rentowności	16
Cykl kapitału obrotowego netto	16
Analiza płynności	17
Struktura kapitału	17
7. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	18
8. Przewidywany rozwój i plany Spółki na rok 2017, w tym charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej	18
9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	19
10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy	19
11. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym	19
12. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016	19
13. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	20

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

22. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	22
23. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	22
16. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego	22
17. Informacje dotyczące zatrudnienia	22
18. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym	22
19. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy za rok obrotowy 2015	22
20. Czynniki ryzyka	23
Ryzyko niepowodzenia strategii Spółki	23
Ryzyko realizowanych kontraktów	23
Ryzyko związane z awarią sprzętu	23
Ryzyko związane z uzależnieniem się od kluczowych dostawców	24
Ryzyko związane z dużą sezonowością w sprzedaży	24
Ryzyko walutowe	24
Ryzyko wzrostu konkurencyjności w branży	24
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	25
Ryzyko związane z zapewnieniem płynności dostaw	25
Ryzyko związane ze sposobem finansowania działalności	25
Ryzyko nieterminowych płatności	25
Ryzyko związane z zarządzaniem podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej	25
Ryzyko związane z dwuosobową reprezentacją Spółki	26
IV. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016	27
V. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r.	28

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

Szanowni Państwo,

Zapraszamy do lektury skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy, który obejmował okres od 01.04.2016 do 31.03.2017.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej są zależne zarówno od wyników Motoricus S.A. jak i poszczególnych spółek zależnych.

Rok 2016 był rokiem trudnym dla branży sprzedaży opon. Dlatego też zarówno Emitent jak i Spółki wchodzące w skład Grupy podejmowały szereg działań zmierzających do restrukturyzacji kosztów. Kładziono też nacisk na obszary sprzedażowe oraz działania naprawcze dotyczące modelu biznesu, w tym na ograniczaniu obszarów nierentownych, ograniczaniu kosztów, jak również zapewnieniu finansowania działalności operacyjnej.

W maju 2017 roku z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Motoricus S.A. oraz z funkcji w spółkach zależnych Motoricus Service i Motoricus.com zrezygnował długoletni Prezes Zarządu.

Zarząd dokłada wszelkich starań, aby poprawić i ustabilizować sytuację finansową Grupy Motoricus, poprawić rentowność działalności operacyjnej w poszczególnych Spółkach, oraz zoptymalizować koszty i ustabilizować relacje z kontrahentami.

W roku bieżącym Grupa Motoricus poszukuje finansowania na dalszy rozwój bądź przeorganizowanie dotychczasowego modelu biznesu.

Zapraszamy do lektury skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2016.

Tomasz Kostuch

oddelegowany do Zarządu Członek RN

Robert Puchała

Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 31.08.2017 r.

II. Wybrane dane finansowe

Rok obrotowy 2016 obejmował okres od 01.04.2016 do 31.03.2017.

Wybrane dane finansowe Bilansu

	Stan na 31.03.2016		Stan na 31.03.2017	
	PLN	EURO	PLN	EURO
Aktywa trwałe	5 257 512,52	1 231 729,11	5 102 276,63	1 209 127,59
Aktywa obrotowe	25 720 828,05	6 025 871,06	20 820 435,28	4 933 986,27
Aktywa razem	30 978 340,57	7 257 600,17	25 922 711,91	6 143 113,87
Zapasy	10 148 248,46	2 377 529,86	8 659 635,15	2 052 143,50
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 828 652,12	662 696,12	1 476 249,50	349 838,73
Należności krótkoterminowe	12 336 997,77	2 890 309,66	10 111 353,17	2 396 168,81
Należności długoterminowe	332 000,00	77 780,90	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	25 707 446,76	6 022 736,10	24 009 009,05	5 689 608,28
Zobowiązania długoterminowe	546 929,40	128 134,52	674 277,27	159 788,91
Kapitał własny	2 976 378,07	697 305,33	-313 361,34	-74 259,76
Kapitał podstawowy	8 020 000,00	1 878 924,19	8 020 000,00	1 900 564,00

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.04.2015 - 31.03.2016		01.04.2016 - 31.03.2017	
	PLN	EURO	PLN	EURO
Amortyzacja	802 213,82	189 868,60	805 971,64	184 898,28
Przychody netto ze sprzedaży	64 239 435,56	15 204 240,27	81 013 913,77	18 585 435,59
Koszty działalności operacyjnej bez amortyzacji	63 317 145,39	14 985 951,90	82 391 749,94	18 901 525,56
Zysk / strata ze sprzedaży	120 076,35	28 419,77	-1 377 836,17	-316 089,96
Pozostałe przychody operacyjne	536 774,49	127 044,21	785 592,20	180 223,03
Pozostałe koszty operacyjne	1 127 708,72	266 906,99	1 338 492,07	307 064,02
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-470 857,88	-111 443,01	-1 930 736,04	-442 930,95
Przychody finansowe	128 316,45	30 370,04	128 821,34	29 552,95
Koszty finansowe	313 173,07	74 122,05	1 043 757,67	239 448,88
Zysk / strata brutto	-188 992,66	-44 730,93	-2 652 754,71	-608 569,55
Zysk / strata netto	-84 921,62	-20 099,32	-2 938 074,09	-674 024,79

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

- 4,2684 z dnia 31.03.2016 r., średni - 4,2251 – dla danych w okresie 01.04.2015 – 31.03.2016 r.
- 4,2198 dnia 31.03.2017 r., średni – 4,3590 – dla danych w okresie 01.04.2016 – 31.03.2017 r.

III.

Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu

z działalności Grupy Kapitałowej Motoricus Spółka Akcyjna

za okres

od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 31 marca 2017 roku

Warszawa, dnia 31.08.2017 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce

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

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

2. Władze Spółki

Poniżej przedstawiono krótkie życiorysy obecnego składu Zarządu Spółki:

Tomasz Kostuch **Oddelegowany do Zarządu Członek RN**

Został delegowany do Zarządu Emitenta dnia 08.08.2017r., na okres trzech miesięcy. Upiływ kadencji przypada na dzień 07.11.2017. Do jego głównych zadań należy kontroling. Posiada wykształcenie wyższe, oraz wieloletnie doświadczenie zawodowe w sektorze usług finansowych.

Robert Puchała **Członek Zarządu**

Został powołany na stanowisko członka Zarządu Motoricus S.A. 24 września 2014 r. W okresie 2008 - 2010 r. był Członkiem Rady Nadzorczej Motoricus S.A.

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

Robert Puchała jest również Rzeczoznawcą Pojazdów Samochodowych.

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki

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

Zarząd

W okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017 r.:

Witold Gazda – Prezes Zarządu

Katarzyna Górka – Członek Zarządu-rezygnacja 20 maj 2016

Robert Puchała – Członek Zarządu

W dniu 22.05.2017 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Witolda Gazda ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Emitenta oraz rezygnacja z dalszego bycia członkiem zarządu Emitenta z dniem 22.05.2017r.

W dniu 8 sierpnia 2017 roku Członek RN Tomasz Kostuch został oddelegowany do Zarządu na 3 miesiące.

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

Robert Puchała – Członek Zarządu

Tomasz Kostuch – członek Rady Nadzorczej oddelegowany do Zarządu

Rada Nadzorcza

W roku sprawozdawczym od 01.04.2016 do 31.03.2017 r.:

W I kwartale od dnia 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. skład Rady nadzorczej:

Jarosław Marczewski

Vishnu Mirpuri, do dnia 01 lipca 2016 r.

Arkadiusz Bogdan

Krzysztof Dziedzic

Tomasz Litwiniuk

W drugim kwartale od dnia 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r. skład Rady nadzorczej:

Jarosław Marczewski

Vishnu Mirpuri, do dnia 01 lipca 2016 r.

Arkadiusz Bogdan

Krzysztof Dziedzic

Tomasz Litwiniuk

Tomasz Kostuch, od dnia 30 września 2016 r.

W trzecim i czwartym kwartale od dnia 01 października 2016 r. do dnia 31 marca 2017 r. skład Rady nadzorczej:

Jarosław Marczewski

Arkadiusz Bogdan

Krzysztof Dziedzic

Tomasz Litwiniuk

Tomasz Kostuch

Na dzień sporządzenia sprawozdania:

Jarosław Marczewski

Arkadiusz Bogdan

Krzysztof Dziedzic

Tomasz Litwiniuk

Tomasz Kostuch

W roku obrotowym 2016 łączna kwota wynagrodzenia należnego:

- | | |
|--|----------------------|
| 1. członkom zarządu Spółki wyniosła: | 65.440,00 zł brutto, |
| 2. członkom rady nadzorczej Spółki wyniosła: | 0,00 zł brutto. |

Łączna kwota wynagrodzenia należnego członkom zarządu i członkom rady nadzorczej w roku obrotowym 2016 wyniosła 65.440,00 zł brutto.

3. Akcjonariat

Na dzień 31.03.2017 r. zarejestrowanych było 16.040.000 szt. akcji Spółki, z czego

- . Perdi Ltd. wraz z Carefinance sp. z o.o. – 11.830.000 akcji
- . Xaralax Ltd. – 1.170.000 akcji
- . G Funds & Capital LLC - 920.000 akcji
- . Pozostali – 2.120.000 akcji

W roku obrotowym 2016 pakiet akcji został nabyty przez Carefinance Sp.. z o.o.

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

Motoricus S.A. sprawuje rolę zarządzającą w Grupie Kapitałowej, natomiast działalność operacyjna prowadzona jest przez wyspecjalizowane spółki z Grupy. Podstawowym przedmiotem działalności spółek należących do Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. w minionym roku obrotowym 2016 była działalność w branży motoryzacyjnej oraz w mniejszym zakresie działalność agencji marketingowej i poligraficznej. Działalność w branży motoryzacyjnej polegała na prowadzeniu sprzedaży detalicznej oraz hurtowej akcesoriów samochodowych, ze szczególnym uwzględnieniem opon, felg samochodowych oraz olejów i płynów eksploatacyjnych. W ramach Grupy budowana była również sieć franchisingowa – sieć detaliczna punktów obsługi pojazdów.

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

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

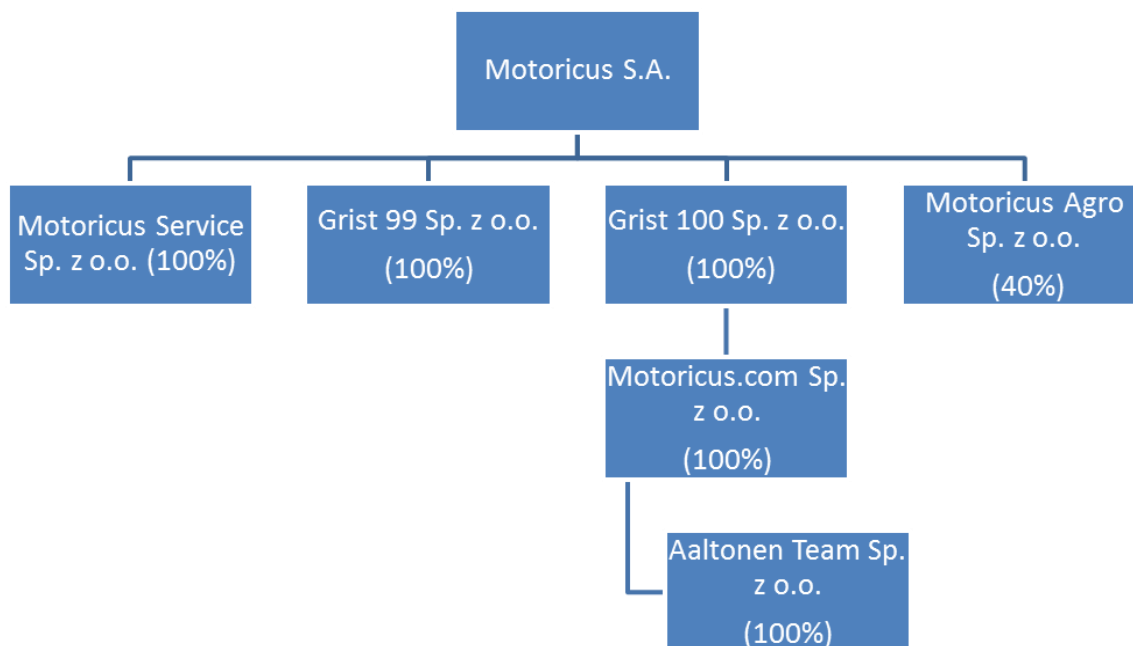
Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

dedykowane dla maszyn rolniczych oraz przemysłowych. Asortyment obejmuje: ogumienie, oleje oraz akumulatory.

2. Struktura Grupy Kapitałowej Motoricus S.A.

Spółka Motoricus S.A. na dzień 31.03.2017 r. posiadała następujące podmioty zależne, jak i współzależne i stowarzyszone*:



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

Pełna nazwa	Motoricus Service spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Motoricus Service Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	100.000,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (bezpośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (bezpośrednio)

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

Przedmiot działalności	sprzedaż detaliczna artykułów motoryzacyjnych, naprawa samochodów
-------------------------------	---

Pełna nazwa	Grist 99 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Grist 99 Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Warszawska 37 05-082 Blizne Łaszczyńskiego
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	104.000,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (bezpośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (bezpośrednio)
Przedmiot działalności	agencja poligraficzna

Pełna nazwa	Grist 100 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Grist 100 Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	5.000,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (bezpośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (bezpośrednio)
Przedmiot działalności	pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

Pełna nazwa	Motoricus.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Motoricus.com Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	50.000,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (pośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (pośrednio)
Przedmiot działalności	sprzedaż detaliczna artykułów motoryzacyjnych za pośrednictwem Internetu

Pełna nazwa	Aaltonen Team spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	Aaltonen Team Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Wał Miedzeszyński 438, 03-994 Warszawa
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	294.000,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100% (pośrednio)
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100% (pośrednio)
Przedmiot działalności	dystrybucja akcesoriów motoryzacyjnych, sprzedaż hurtowa

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

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

Jednostki podlegające konsolidacji przez spółkę Motoricus S.A.:

1. Motoricus Service Sp. z o.o.;
2. Grist99 Sp. z o.o.;
3. Grist 100 Sp. z o.o.;
4. Motoricus.Com Sp. z o.o.;
5. Aaltonen Team Sp. z o.o.

Jednostki nie podlegające konsolidacji:

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

MotoricusAGRO Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji, gdyż zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. konsolidacji nie podlegają spółki zależne i współzależne, których suma bilansowa oraz wartość przychodów jest niższa niż 5% łącznej sumy bilansowej oraz sumy przychodów wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej.

Udziały w Spółce H.B.Z sp. z o.o. oraz w Spółce Motoricus Motorsport Sp. z o.o. zostały zbyte.

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

Poniżej przedstawiono charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.

	Wartość pozycji w bilansie			Udział w sumie bilansowej		
	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2017
Aktywa trwałe	8 060 103	5 257 513	5 102 277	34%	17%	20%
Wartości niematerialne i prawne	2 361 113	2 005 956	2 350 608	10%	6%	9%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 138 680	1 052 102	965 523	5%	3%	4%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 638 327	1 151 085	1 477 338	16%	4%	6%
Aktywa obrotowe	15 364 428	25 720 829	20 820 435	66%	83%	80%
Zapasy	7 032 683	10 148 249	8 659 635	30%	33%	33%
Należności krótkoterminowe	9 122 292	12 336 998	10 111 353	30%	40%	39%
Inwestycje krótkoterminowe	1 019 785	2 992 398	1 678 142	4%	10%	6%
Aktywa razem	23 424 531	30 978 341	25 922 712	100%	100%	100%

	Wartość pozycji w bilansie			Udział w sumie bilansowej		
	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2017
Kapitał (fundusz) własny	3 071 736	2 976 378,07	-313 361	13%	10%	-1%
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 020 000	8 020 000	8 020 000	34%	26%	31%
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 073 163	5 073 163	5 073 163	22%	16%	20%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9 679 928	- 10 031 863	-10 468 450	- 41%	-32%	-40%
Zysk (strata) netto	- 341 499	- 84 922	-2 938 074	- 1%	0%	-11%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	832 796	279 496	-	1%	1%	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 519 999	27 722 467	26 236 073	83%	89%	101%
Zobowiązania długoterminowe	1 088 565	546 930	674 277	5%	2%	3%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 145 005	25 707 467	24 009 009	73%	83%	93%
Pasywa razem	23 424 531	30 978 341	25 922 712	100%	100%	100%

W roku obrotowym 2016 zmianie uległa struktura skonsolidowanego bilansu Grupy. Obniżeniu uległa wartość aktywów obrotowych, (spadek o 3pp).

Największy udział w strukturze aktywów Grupy miały: należności krótkoterminowe (39% aktywów razem), zapasy (33% aktywów razem), inwestycje krótkoterminowe (6% aktywów razem), wartości niematerialne i prawne (9% aktywów razem), rzeczowe aktywa trwałe (ok. 4% aktywów razem).

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

W skonsolidowanych pasywów, kapitał własny na dzień 31.03.2017 r. mają wartość ujemną, która wynika ze straty jaka poniosły spółki grupy kapitałowej po bardzo trudnym okresie działalności.

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

Analiza rentowności

	01.04.2015 – 31.03.2016	01.04.2016 – 31.03.2017	01.04.2017 – 31.03.2018
Rentowność netto ze sprzedaży	0,19%	-1,70%	
Rentowność EBIT	-0,73%	-2,38%	
Rentowność EBITDA	0,52%	-1,38%	
Rentowność netto	-0,13%	-3,63%	
Rentowność aktywów (ROA)	-0,27%	-14,11%	
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	-2,85%	937,60%	

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

Ze względu na stratę jaką wygenerowały spółki grupy wskaźniki rentowności mają ujemne wartości na wszystkich poziomach rentowności. W roku ubiegłym spółkom udało się poprawić wyniki i osiągnąć rentowność EBITDA na poziomie 0,52%, w roku bieżącym niestety skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej wykazują wartości ujemne. Podstawowym zadaniem jakie widzi Zarząd Grupy do realizacji w obecnym okresie to zadanie redukcji obszarów nierentownych, redukcji kosztów, zwiększenie efektywności działania. Ograniczenie zakresu rozwojowych projektów i koncentracja na kluczowych obszarach działalności.

Cykl kapitału obrotowego netto

	01.04.2015 – 31.03.2016	01.04.2016 – 31.03.2017
Cykl zapasów w dniach	58	39
Cykl należności w dniach	70	46
Cykl zobowiązań w dniach	146	108
Cykl konwersji gotówki w dniach	-18	-23

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

W okresie 01.04.2016 – 31.03.2017 r. zmniejszył się cykl gotówki z minus 18 do minus 23 dni. Zmniejszeniu uległ cykl rotacji zapasów i należności do 39 dni w zapasach i do 46 dni z należnościami. Zmniejszeniu uległ również cykl rotacji zobowiązań do 108 dni.

Analiza płynności

	01.04.2015 – 31.03.2016	01.04.2016 – 31.03.2017
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,00	0,87
Wskaźnik płynności przyspieszonej	0,61	0,50
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,11	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

W zakończonym roku obrotowym wskaźnik płynności gotówkowej obniżył się w porównaniu z rokiem ubiegłym i osiągnął wartość 0,06. Obniżeniu uległy wskaźniki bieżącej płynności finansowej (0,87) oraz płynności przyspieszonej (0,50). Odbudowa płynności jest podstawowym zadaniem dla zarządu Grupy Kapitałowej i zarządów spółek zależnych.

Struktura kapitału

	31.03.2016	31.03.2017
Wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku	0,10	0,12
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,85	0,93
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	8,82	-76,83
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,18	-0,21

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

Wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku Grupy na koniec marca 2017 r. zwiększył się w stosunku do końca marca 2016 r., w szczególności na skutek zmniejszenia poziomu aktywów obrotowych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia oraz zadłużenia kapitału własnego Grupy mają wartości ujemne ze względu na fakt, że na koniec marca 2017 r. skonsolidowana wartość kapitałów własnym ma wartość ujemną.

7. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Główny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz prowadzoną działalność gospodarczą miały:

1. Kontynuacja projektu konsolidacji i poszukiwanie możliwości strategicznego rozwoju dla spółki dystrybucyjnej Aaltonen Team Sp. z o.o. Podpisana w poprzednim roku obrotowym umowa inwestycyjna z udziałowcami spółki KAZ Dystrybucja Sp. z o.o. nie została sfinalizowana. W bieżącym roku obrotowym podejmowane były działania zmierzające do pozyskania inwestora branżowego lub finansowego i pozyskanie dodatkowego finansowania działalności.
2. Organizacja Grupy Kapitałowej. Wdrażana była decyzja o uproszczeniu organizacji i ograniczeniu prowadzonej przez Grupę działalności i oparciu jej wyłącznie o branżę motoryzacyjną. W tym celu nastąpiło przygotowanie do sprzedaży spółki Grist99 Sp. z o.o. poprzez podział tego podmiotu wg którego główna działalność operacyjna pozostała w spółce Grist99 Sp. z o.o. a pozostała działalność wraz z posiadanymi udziałami spółki Motoricus.com Sp. z o.o. została przeniesiona do nowej spółki Grist100 Sp. z o.o. W obecnym roku Spółka Motoricus S.A. rozpatruje możliwość sprzedaży 100 udziałów Grist99 Sp. z o.o. Sprzedane zostały udziały Spółki informatyczno-marketingowej HBZ Sp. z o.o. oraz Spółki Motoricus Motorsport Sp. z o.o. ze względu na brak możliwości kontrolowania spółki.
3. Rozwój sieci serwisowej w oparciu o projekt franczyzowy. W ramach wspólnego projektu ze spółką Pirelli Polska Sp. z o.o., Motoricus Service Sp. z o.o. (spółka zależna) zaangażował się w rozwój sieci franczyzowej. Rozwój tego projektu wymagał jednak zaangażowania czasu pracy dodatkowych osób pracujących na rzecz wyszukiwania i weryfikacji potencjalnych partnerów franczyzowych, nakładów na rozwój systemu informatycznego, wdrożenie procedur operacyjnych i organizacyjnych jak również zaangażowanie dodatkowego kapitału obrotowego. Ze względu na fakt, iż nakłady na prowadzenie projektu były wysokie, Spółka podjęła decyzję aby zawiesić projekt i skoncentrować się na działalności serwisowej, radykalnej redukcji kosztów, osiągnięciu rentowności.
4. Projekt regeneracji turbosprężarek samochodowych. Grupa uruchomiła nowoczesnie wyposażony warsztat regeneracji turbosprężarek, przeprowadziła szkolenie pracowników, przygotowała procedury produkcyjne i organizacyjne oraz rozpoczęła regenerację pierwszych turbosprężarek.

8. Przewidywany rozwój i plany Spółki na rok 2017, w tym charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Plany Grupy Kapitałowej na najbliższy okres koncentrują się na tym aby poprawić i ustabilizować sytuację finansową Grupy Motoricus, poprawić rentowność działalności operacyjnej w poszczególnych Spółkach, oraz zoptymalizować koszty i ustabilizować relacje z kontrahentami.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym 2016 spółki Grupy Kapitałowej nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju.

10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy

Grupa Kapitałowa Motoricus S.A. osiągnęła w tym okresie wzrost przychodów ze sprzedaży o 26,11%, oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 28,49%, co w konsekwencji spowodowało stratę ze sprzedaży – 1 377 836,17 PLN.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej są zależne zarówno od wyników Motoricus S.A. jak i poszczególnych spółek zależnych. O ile Emitent rok 2016 zakończył wynikiem dodatnim o tyle pozostałe Spółki wchodzące w skład Grupy zanotowały straty.

Rok 2016 był rokiem trudnym dla branży sprzedaży opon. Dlatego też zarówno Emitent jak i Spółki wchodzące w skład Grupy podejmowały szereg działań zmierzających do restrukturyzacji kosztów. Kładziono też nacisk na obszary sprzedażowe oraz działania naprawcze dotyczące modelu biznesu, w tym na ograniczaniu obszarów nierentownych, ograniczaniu kosztów, jak również zapewnieniu finansowania działalności operacyjnej.

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

Spółki zależne na dzień 31.03.2017 korzystały z finansowania bankowego na poziomie 5,0 mln złotych w formie linii kredytowej w rachunku bieżącym, 3.1 mln złotych w ramach dwóch umów faktoringowych, faktoringu z przejęciem ryzyka oraz faktoringu bez przejęcia ryzyka oraz z linii gwarancyjnej do wartości 1,0 mln złotych.

Na dzień emisji sprawozdania zarządu spółki zależne korzystały z finansowania bankowego w wysokości łącznej 2 mln złotych. Umowy faktoringowe zostały zamknięte a kontrahenci spłacili zobowiązania wobec banku finansującego. Zamknięta została również linia gwarancyjna na wartość 1.0 mln złotych.

12. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016

Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Spółki nie odnotowano istotnych, głównych lokat kapitałowych lub istotnych, głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Spośród pozycji pozabilansowych Grupa wskazuje:

W spółce Motoricus S.A.:

- Poręczenie wekslowe umowy o multilinję podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem kredytowym do 5.000.000 złotych.
- Poręczenie wekslowe umów faktoringowych, umowy faktoringowej z przejęciem ryzyka oraz umowy faktoringowej bez przejęcia ryzyka, podpisanej pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem razem dla dwóch umów do 3.100.000 złotych.
- Poręczenie wekslowe umowy o linię gwarancyjną podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem do 1.000.000 złotych.
- Umowa zabezpieczenia spłaty kredytu przez Aaltonen Team podpisana z poręczycielem wekslowym Spółką Radial SJ do wartości hipoteki, max, do 1.800.000 złotych.
- Poręczenie spółki Motoricus S.A. dotyczące płatności z tytułu dokonywanych transakcji handlowych ze spółka Lattex Opony Sp. z o.o. Poręczenie do kwoty 1.500.000 złotych.
- Poręczenie spółki Motoricus S.A. dotyczące płatności z tytułu dokonywanych transakcji handlowych Aaltonen Team ze spółka BP Europa. Poręczenie do kwoty 1.500.000 złotych.
- Poręczenie wekslowe umowy o dofinansowanie projektu PARP.

W spółce Aaltonen Team Sp. z o.o.:

- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco Umowy o dofinansowanie projektu z PARP.
- Zabezpieczenie wekslowe umowy o multilinję podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem kredytowym do 5.000.000 złotych.
- Zabezpieczenie wekslowe umów faktoringowych, umowy faktoringowej z przejęciem ryzyka oraz umowy faktoringowej bez przejęcia ryzyka, podpisanej pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem razem dla dwóch umów do 3.100.000 złotych.
- Zabezpieczenie wekslowe umowy o linię gwarancyjną podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem do 1.000.000 złotych.
- Umowa zabezpieczenia spłaty kredytu przez Aaltonen Team podpisana z poręczycielem wekslowym Spółką Radial SJ do wartości hipoteki, max, do 1.800.000 złotych.
- Umowa zabezpieczenia spłaty kredytu przez Aaltonen Team podpisana z poręczycielami wekslowym wekslowymi, (Motoricus SA, Moroticus Service, Motoricus.com), do wartości limitu kredytowego.
- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco transakcji handlowych z dostawcami: Pirelli Polska Sp. z o.o., Bridgestone Polska Sp. z o.o., Goodyear Dunlop Tyres, Continental Opony Polska Sp. z o.o., ITR S.A., Inter Cars S.A. oraz BP Europa SE.

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

- Poręczenie wekslowe umów leasingu Motoricus Service z leasingodawcą ORIX Polska SA, do wartości 41.187,17 złotych.
- Zabezpieczenie wekslowe umów leasingu Aaltonen Team z leasingodawcą ORIX Polska SA, do wartości 91.104,00 złotych.
- Zabezpieczenie wekslowe umów leasingu Aaltonen Team z leasingodawcą Grenke Leasing – linia leasingowa do wartości 200.000,00 złotych.

Spółka Motoricus.com Sp. z o.o.

- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco Umowy o dofinansowanie projektu z PARP
13. Poręczenie wekslowe umowy o multilinję podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem kredytowym do 5.000.000 złotych.
 14. Poręczenie wekslowe umów faktoringowych, umowy faktoringowej z przejściem ryzyka oraz umowy faktoringowej bez przejścia ryzyka, podpisanej pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem razem dla dwóch umów do 3.100.000 złotych.
 15. Poręczenie wekslowe umowy o linię gwarancyjną podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem do 1.000.000 złotych.
 16. Umowa zabezpieczenia spłaty kredytu przez Aaltonen Team podpisana z poręczycielem wekslowym Spółką Radial SJ do wartości hipoteki, max, do 1.800.000 złotych.
- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco transakcji handlowych z dostawcami: Honkook Tire Budapeszt, Continental Opony, Pirelli Polska sp. z o.o.

-Spółka Motoricus Service Sp. z o.o.

- Zabezpieczenie wekslem własnym in blanco Umowy o dofinansowanie projektu z PARP
17. Poręczenie wekslowe umowy o multilinję podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem kredytowym do 5.000.000 złotych.
 18. Poręczenie wekslowe umów faktoringowych, umowy faktoringowej z przejściem ryzyka oraz umowy faktoringowej bez przejścia ryzyka, podpisanej pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem razem dla dwóch umów do 3.100.000 złotych.
 19. Poręczenie wekslowe umowy o linię gwarancyjną podpisaną pomiędzy Aaltonen Team Spółka z o.o. i Bankiem Zachodnim BZWBK z limitem do 1.000.000 złotych.
 20. Umowa zabezpieczenia spłaty kredytu przez Aaltonen Team podpisana z poręczycielem wekslowym Spółką Radial SJ do wartości hipoteki, max, do 1.800.000 złotych.
- Zabezpieczenie wekslem własnym z tytułu umowy faktoringowej z Bibby Financial services do wartości 500.000 złotych.
 - Zabezpieczenie wekslowe umów leasingu Motoricus Service z leasingodawcą ORIX Polska SA, do wartości 41.187,17 złotych.

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

Nie dotyczy.

22. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie dotyczy.

16. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

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

17. Informacje dotyczące zatrudnienia

Poniższa tabela zawiera zestawienie informacji dotyczących liczby osób zatrudnionych przez Grupę w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.03.2017 r.

Spółka	Liczba osób w przeliczeniu na pełne etaty
Motoricus S.A.	2
Motoricus.com Sp. z o.o.	3
Aaltonen Team Sp. z o.o.	21
Motoricus Service Sp. z o.o.	21
Ogółem	47

18. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

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

19. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy za rok obrotowy 2015

W roku obrotowym 2016 Spółka korzystała z usług ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej 27 listopada 2015 r. Spółka, stosując się do punktu 9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Rynku NewConnect, podaje wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu świadczenia wszystkich usług, które w roku obrotowym 2016 wyniosło 14.760,00 zł brutto.

20. Czynniki ryzyka**Ryzyko niepowodzenia strategii Spółki**

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

Plany Spółki zakładają również wzrost Grupy poprzez rozwój działalności na rynkach zagranicznych. Zważywszy, że m.in. wyjście na nowe rynki wiąże się ze zwiększonym ryzykiem działalności wynikającym m.in. z ewentualnej błędnej oceny potrzeb klientów oraz trudnościami w ich pozyskaniu, w minionym roku obrotowym Spółka kontynuowała projekt mający na celu lepszą analizę tych rynków. Ponadto, w miarę realizacji powyższych planów Zarząd zamierza na bieżąco monitorować sytuację na rynku i w razie potrzeby modyfikować przyjęte założenia.

Ryzyko realizowanych kontraktów

Ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów minimalizowane jest zarówno poprzez dywersyfikację kontrahentów a także poprzez prowadzenie intensywnych działań windykacyjnych oraz pre-windykacyjnych. Wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Motoricus spółki zależne kierują swoją ofertę do różnych segmentów rynku. Odbiorcami Motoricus.com Sp. z o.o. i Motoricus Service Sp. z o.o. są głównie osoby fizyczne, realizujące płatności za pobraniem prosto do rąk kuriera (Motoricus.com Sp. z o.o.) lub gotówką czy kartą płatniczą (Motoricus Service Sp. z o.o.). W ramach struktur Aaltonen Team Sp. z o.o., która prowadzi sprzedaż z odroczonymi terminami płatności oraz udziela kredytów kupieckich, istnieje ryzyko wypłacalności kontrahentów. W Spółce funkcjonują procedury windykacji, bieżącego monitorowania stanu zaległości, osoby dedykowane do kontroli kredytu kupieckiego podejmują niezbędne działania w tym zakresie.

Ryzyko związane z awarią sprzętu

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

Ryzyko związane z uzależnieniem się od kluczowych dostawców

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

Ryzyko związane z dużą sezonowością w sprzedaży

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

- W najwyższym możliwym stopniu podnosi automatyzację procesów – zakończenie wdrożenia systemu ERP przez spółkę Aaltonen Team Sp. z o.o. oraz zakończenie wdrożenia platformy internetowej przez spółkę Motoricus.com Sp. z o.o. pozwoliło na kilkukrotny wzrost dostępnego w ofercie asortymentu bez wzrostu kosztów i ryzyka związanego z ewentualną błędną oceną potrzeb klientów,
- Okresowo korzysta z pracowników sezonowych,
- Wprowadza do sprzedaży produkty oraz usługi, które cechuje odmienna sezonowość.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko wzrostu konkurencyjności w branży

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej zależą od korzystnej koniunktury na rynku oraz w branży motoryzacyjnej. Istotny jest także poziom zamożności społeczeństwa oraz aktualny kurs złotówki, który w razie załamania może spowodować wzrost kosztów importu towarów. Głównym celem Zarządu Spółki na rok obrotowy 2016 r. jest utrzymanie kosztów oraz stanów magazynowych na optymalnych poziomach, w celu ograniczenia ryzyka działalności.

Ryzyko związane z zapewnieniem płynności dostaw

Bardzo duża sezonowość w sprzedaży głównych produktów powoduje, iż opóźnienia dostaw od głównych dostawców mogą spowodować opóźnienia lub brak realizacji zamówień. Nawet najmniejsze opóźnienia dostaw w szczycie sezonu mogą spowodować zauważalne straty w wyniku handlowym. Zamówienie zbyt dużej ilości towaru powoduje natomiast większe koszty magazynowania. Wdrożenie systemu ERP przez spółkę Aaltonen Team Sp. z o.o. oraz platformy internetowej przez spółkę Motoricus.com Sp. z o.o. pozwala na ścisłe integrowanie systemów informatycznych partnerów biznesowych, co Grupa sukcesywnie kontynuuje. Dzięki rozpoczęciu pracy w oparciu o nowo wdrożone systemy informatyczne możliwy był również duży wzrost dostępnego w ofercie asortymentu bez wzrostu kosztów i ryzyka związanego z ewentualną błędną oceną potrzeb klientów. Takie rozwiązanie umożliwia realizowanie zamówień klientów bezpośrednio z magazynów dostawców.

Ryzyko związane ze sposobem finansowania działalności

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Nadmierne zadłużenie Spółki może spowodować trudności w dalszym pozyskaniu kapitału obcego na satysfakcjonujących warunkach. Spółki należące do Grupy mają przyznane znaczne kredyty kupieckie u swoich dostawców. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia warunków kredytowania, zmiana ta mogłaby mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko nieterminowych płatności

Poszczególne spółki Grupy realizują sprzedaż towarów z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi.

Ryzyko związane z zarządzaniem podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej

Spółka Motoricus S.A. zarządza kilkoma podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, osiągając roczne skonsolidowane przychody na poziomie kilkudziesięciu milionów złotych. Ze względu na rozbudowaną Grupę i wybraną strategię zarządzania podmiotami zależnymi nie

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

można wykluczyć trudności operacyjnych i organizacyjnych związanych z zarządzaniem przedmiotową strukturą.

Ryzyko związane z dwuosobową reprezentacją Spółki

W wyniku rezygnacji Pan Katarzyny Górskiej z pełnienia funkcji Członka Zarządu, Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Zważywszy, że zgodnie ze Statutem Spółki do reprezentowania Spółki uprawnieni są dwaj członkowie zarządu działający łącznie istnieje ryzyko, że w przypadku niedyspozycji jednego z Członków Zarządu mogą zaistnieć przejściowe trudności w zarządzaniu Spółką.

Tomasz Kostuch
oddelegowany do Zarządu Członek RN

Robert Puchała
Członek Zarządu Motoricus S.A.

IV. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MOTORICUS S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016

Zarząd spółki Motoricus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.04.2016 r. do 31.03.2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Motoricus S.A. oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Tomasz Kostuch
oddelegowany do Zarządu Członek RN

Robert Puchała
Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 31.08.2017 r.

V. Oświadczenie Zarządu spółki Motoricus S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MOTORICUS S.A.

W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK

Zarząd spółki Motoricus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017, FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-005) przy ul. Stanisława Moniuszki 4/6A, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4102, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Tomasz Kostuch
oddelegowany do Zarządu Członek RN

Robert Puchała
Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 31.08.2017 r.

Motoricus S.A.

Raport roczny 2016

VI. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego

VII. Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok

Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego

Tomasz Kostuch
oddelegowany do Zarządu Członek RN

Robert Puchała
Członek Zarządu Motoricus S.A.

Warszawa, dnia 31.08.2017 r.