



**Inter Cars S.A.**  
**Opinia i Raport**  
**Niezależnego Biegłego Rewidenta**  
**Rok obrotowy kończący się**  
**31 grudnia 2013 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Inter Cars S.A.*

### **Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powsińska 64 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Sprawozdanie z działalności Spółki*

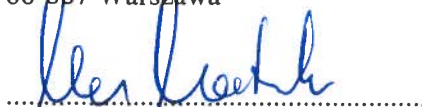
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-857 Warszawa



Mirosław Matusik

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90048

Komandytariusz, Pełnomocnik

24 kwietnia 2014 r.

# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



**Inter Cars S.A.**

**Raport uzupełniający  
z badania  
jednostkowego sprawozdania  
finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.**

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Inter Cars S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Powsińska 64  
02-903 Warszawa

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	23 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000008734
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	28.336.200,00 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Robert Kierzek – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Soszyński – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Oleksowicz – Członek Zarządu,
- Witold Kmieciak – Członek Zarządu,
- Wojciech Twaróg – Członek Zarządu.

W dniu 25 kwietnia 2013 r. Pan Wojciech Milewski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 lipca 2013 r. Pan Wojciech Twaróg został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko:	Mirosław Matusik
Numer w rejestrze:	90048



### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 11 czerwca 2013 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 72.501 tys. złotych będzie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 27 czerwca 2013 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powsińska 64 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 21 stycznia 2005 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 24 lipca 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 3 marca 2014 r. do 14 marca 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezastnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% aktywów	31.12.2012 zł '000	% aktywów
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	139.391	8,6	166.050	11,2
Wartości niematerialne	154.474	9,5	134.904	9,1
Nieruchomości inwestycyjne	2.100	0,1	2.121	0,1
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	176.654	10,8	111.699	7,5
Inwestycje dostępne do sprzedaży	258	-	258	-
Należności	18.580	1,1	23.313	1,6
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>491.457</b>	<b>30,1</b>	<b>438.345</b>	<b>29,5</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	608.822	37,4	582.224	39,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	508.181	31,2	451.634	30,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	5.433	0,3	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.802	1,0	12.790	0,9
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>1.138.238</b>	<b>69,9</b>	<b>1.046.648</b>	<b>70,5</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1.629.695</b>	<b>100,0</b>	<b>1.484.993</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>				
	31.12.2013 zł '000	% aktywów	31.12.2012 zł '000	% aktywów
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	28.336	1,8	28.336	1,9
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	259.530	15,9	259.530	17,5
Kapitał zapasowy	404.697	24,8	332.196	22,4
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.935	0,4	5.935	0,4
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	146.108	9,0	72.825	4,9
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>844.606</b>	<b>51,9</b>	<b>698.822</b>	<b>47,1</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	52.406	3,2	21.286	1,4
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.888	0,5	2.857	0,2
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>60.294</b>	<b>3,7</b>	<b>24.143</b>	<b>1,6</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	272.483	16,7	298.272	20,1
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	451.035	27,6	459.374	30,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1.277	0,1	2.659	0,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	1.723	0,1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>724.795</b>	<b>44,4</b>	<b>762.028</b>	<b>51,3</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1.629.695</b>	<b>100,0</b>	<b>1.484.993</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2012 - 31.12.2012	
	zł '000	% przychodów ze sprzedaży	zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	3.067.579	100,0	2.599.857	100,0
Koszt własny sprzedaży	(2.253.369)	73,5	(1.906.878)	73,4
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>814.210</b>	<b>26,5</b>	<b>692.979</b>	<b>26,6</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2.511	0,1	8.697	0,3
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(362.352)	11,8	(331.442)	12,8
Koszty usługi dystrybucyjnej	(298.510)	9,7	(242.549)	9,3
Oplaty licencyjne	(47.419)	1,6	(23.400)	0,9
Pozostałe koszty operacyjne	(12.413)	0,4	(11.967)	0,5
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>96.027</b>	<b>3,1</b>	<b>92.318</b>	<b>3,5</b>
Przychody finansowe	3.012	0,1	5.098	0,2
Otrzymane dywidendy	86.188	2,8	20.056	0,8
Różnice kursowe	214	-	(334)	-
Koszty finansowe	(20.954)	0,6	(30.690)	1,2
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>164.487</b>	<b>5,4</b>	<b>86.448</b>	<b>3,3</b>
Podatek dochodowy	(18.703)	0,6	(13.947)	0,5
<b>Zysk netto</b>	<b>145.784</b>	<b>4,8</b>	<b>72.501</b>	<b>2,8</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>145.784</b>	<b>4,8</b>	<b>72.501</b>	<b>2,8</b>
Zysk na jedną akcję (zł)				
- podstawowy i rozwodniony	10,29		5,12	

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	4,8%	2,8%	4,3%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	20,9%	11,6%	19,8%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	51 dni	61 dni	60 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	48,1%	52,9%	57,9%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,4	1,8

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Mirosław Matusik

Biegły rewident

Nr ewidencyjny 90048

Komandytariusz, Pełnomocnik

24 kwietnia 2014 r.