

Inter Cars S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.**

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Inter Cars S.A**

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 (22) 523 4000
Faks +48 (22) 523 4040
www.pwc.com/pl

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Powsińskiej 64 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:


- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 319 285 tys. zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 20 522 tys. zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 18 515 tys. zł;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 1 650 tys. zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

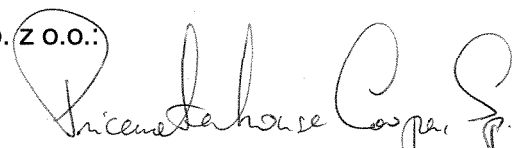
Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 21 marca 2005 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Inter Cars S.A. z dnia 21 marca 2005 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 15 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.:


Wojciech Maj
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 6128/26/47


Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 21 marca 2005 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Spółka rozpoczęła działalność 2 czerwca 1999. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Andrzeja Przybyły w Warszawie w dniu 17 maja 1999 i zarejestrowano w Rep. Nr A 2927/99. W dniu 23 kwietnia 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008734.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 2 czerwca 1999 numer NIP 118-14-52-946. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 1 czerwca 1999 numer REGON 014992887.
- (c) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 23 642 200 zł i składa się z 11 821 100 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda.
- (d) W badanym okresie przedmiotem działalności była sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.
- (e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Krzysztof Oleksowicz Prezes Zarządu
 - Robert Kierzek Członek Zarządu
 - Krzysztof Soszyński Członek Zarządu
 - Wojciech Milewski Członek Zarządu
 - Radosław Celiński Członek zarządu od 28 stycznia 2004 r.
- (f) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:
- | | |
|----------------------------|------------------|
| Inter Cars Ukraina | - Spółka zależna |
| Q-Service Sp. z o.o. | - Spółka zależna |
| Eltek Sp. z o.o. | - Spółka zależna |
| Inter Cars Ceska Republika | Spółka zależna |
| Faber Sp. z o.o. | - Spółka zależna |



II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 28/2004 Rady Nadzorczej z dnia 5 sierpnia 2004 na podstawie paragrafu 18 statutu Spółki.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23 sierpnia 2004 w okresie:
 - badanie końcowe od 14 lutego do 4 marca 2005 roku.



III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 4,4% (2003 r.: 1,7%).

W badanym roku niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 319 285 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 72 132 tys. zł tj. o 29,2%. Wzrost aktywów dotyczy głównie zapasów (53 900 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych (9 373 tys. zł). Wzrost ten został sfinansowany głównie przez zysk netto (w kwocie 20 522 tys. zł) oraz wzrost stanu zobowiązań krótkoterminowych (o kwotę 48 330 tys. zł).
- Wysoki poziom nakładów na środki trwałe (wzrost wartości brutto środków trwałych o kwotę 18 244 tys. zł) oraz wartości niematerialne i prawne (wzrost wartości brutto o kwotę 1 614 tys. zł.) wpłynął na znaczne zwiększenie odpisów amortyzacyjnych, które wyniosły 10 577 tys. zł (w poprzednim roku: 9 229 tys. zł).
- Wskaźnik rotacji należności uległ skróceniu z 28 dni w poprzednim roku do 25 dni w roku bieżącym.
- Nieznacznemu pogorszeniu uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 70% w końcu roku ubiegłego do 71% w końcu roku obecnego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 51 dni do 44 dni. Zwiększenie zadłużenia bankowego Spółki o kwotę 42 552 tys. zł a także wypracowany w 2004 roku zysk netto w kwocie 20 522 tys. zł. zostały wykorzystane na działalność bieżącą i inwestycyjną Spółki.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 606 062 tys. zł i wzrosły o 35,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż towarów (części zamiennych). Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 134 428 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 30,7%. Ten wzrost wynikał głównie z wzrostu wolumenu sprzedaży w związku z otwarciem 7 nowych filii na terenie kraju. Ceny sprzedaży nieznacznie wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów i materiałów wynosząca w badanym okresie obrotowym 459 946 tys. zł, co stanowi 78,7% kosztów operacyjnych. Koszty te w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 129 034 (tj. 39,0%), co spowodowane było głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży (35,7%).
- Rentowność mierzona zyskiem na sprzedaży wyniosła 4% i była niższa o 2 punkty procentowe od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczący wpływ na zmianę rentowności Spółki miał wzrost kosztów sprzedanych towarów i materiałów oraz kosztów sprzedaży, które wyniosły odpowiednio 459 946 tys. zł oraz 90 915 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Duże wahania kursów walut obcych istotnie wpłynęły na poziom przychodów finansowych, natomiast wzrost finansowania działalności bieżącej z zewnętrznych źródeł spowodował znaczny wzrost kosztów finansowych w porównaniu do okresu poprzedniego. Przychody z tytułu różnic kursowych wyniosły 8 984 tys. zł, podczas gdy w poprzednim roku Spółka zanotowała 8 668 tys. zł kosztów z tego tytułu. Koszty z tytułu odsetek bankowych wyniosły 6 441 tys. zł i wzrosły o 47,7% w porównaniu do okresu poprzedniego.
- Sytuacja płatnicza Spółki nie uległa istotnym zmianom. Wskaźnik płynności I, który wynosi 1,1 nie zmienił się w stosunku do roku poprzedniego.



Inter Cars S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2004 r.

Komentarz	31.12.2004 r. tys. zł	31.12.2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura (%)	31.12.2003 r. Struktura (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	1 412	1 723	(311)	(18,0)	0,4	0,7
Rzeczowe aktywa trwałe	59 403	50 030	9 373	18,7	18,6	20,2
Należności długoterminowe	269	157	112	70,7	0,1	0,1
Inwestycje długoterminowe	7 523	2 187	5 336	244,0	2,4	0,9
	68 607	54 097	14 510	26,8	21,5	21,9
Aktywa obrotowe						
Zapasy	184 584	130 684	53 900	41,2	57,8	52,8
Należności krótkoterminowe	55 976	55 067	909	1,7	17,5	22,3
Inwestycje krótkoterminowe	9 610	7 117	2 493	35,0	3,0	2,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	508	188	320	170,2	0,2	0,1
	250 678	193 056	57 622	29,8	78,5	78,1
Ogółem aktywa	319 285	247 153	72 131	29,2	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2004 r. (cd.)

Komentarz	31.12.2004 r. tys. zł	31.12.2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura (%)	31.12.2003 r. Struktura (%)
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	23 642	23 642	-	-	7,4	9,6
Kapitał zapasowy	49 706	41 684	8 022	19,2	15,6	16,9
Zysk netto	20 522	10 029	10 493	104,6	6,4	4,1
	93 870	75 355	18 515	24,6	29,4	30,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	1 516	833	683	82,0	0,5	0,3
Zobowiązania długoterminowe	4 250	380	3 870	>999,9	1,3	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	217 715	169 385	48 330	28,5	68,2	68,4
Rozliczenia międzyokresowe	1 934	1 200	734	61,2	0,6	0,5
	225 415	171 798	53 617	31,2	70,6	69,4
Ogółem pasywa	319 285	247 153	72 132	29,2	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <Wariant kalkulacyjny>
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Komentarz	2004 r. tys. zł	2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	2004 r. Struktura (%)	2003 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	606 062	446 522	159 540	35,7	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-459 946	-330 912	-129 034	39,0	-75,9	-74,1
Zysk brutto ze sprzedaży	146 116	115 610	30 506	26,4	24,1	25,9
Koszty sprzedaży	-90 915	-59 646	-31 269	52,4	-15,0	-13,4
Koszty ogólnego zarządu	-33 893	-29 597	-4 296	14,5	-5,6	-6,6
Zysk ze sprzedaży	21 308	26 367	-5 059	-19,2	3,5	5,9
Pozostałe przychody operacyjne	6 846	2 086	4 760	228,2	1,1	0,5
Pozostałe koszty operacyjne	-4 714	-1 682	-3 032	180,3	-0,7	-0,4
Zysk z działalności operacyjnej	23 440	26 771	-3 331	-12,4	3,9	6,0
Przychody finansowe	9 677	656	9 021	>999,9	1,6	0,1
Koszty finansowe	-7 013	-13 382	6 369	-47,6	-1,2	-3,0
Zysk z działalności gospodarczej	26 104	14 045	12 059	85,9	4,3	3,1
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0		0,0	0,0
Zysk brutto	26 104	14 045	12 059	85,9	4,3	3,1
Podatek dochodowy	-5 582	-4 016	-1 566	39,0	-0,9	-0,9
Zysk netto	20 522	10 029	10 493	104,6	3,4	2,2

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2004 r.	2003 r.	2002 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	25 dni	28 dni	32 dni
- szybkość obrotu zapasów	97 dni	95 dni	89 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	3%	2%	3%
- rentowność sprzedaży brutto	4%	6%	7%
- ogólna rentowność kapitału	24%	14%	21%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	71%	70%	65%
- szybkość obrotu zobowiązań	44 dni	51 dni	54 dni
	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.	31.12.2002 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	1.1	1.1	1.2
- płynności II	0.3	0.4	0.4
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	21.4%	28.6%	28.4%

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Bilans na dzień 31 grudnia 2004 r.****1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 9 373 tys. zł głównie na skutek zakupów środków transportu o wartości 4 173 tys. zł oraz leasingu finansowego sprzętu komputerowego o wartości 3 849 tys. zł. Jednocześnie sprzedano środki trwałe o wartości netto 266 tys. zł i zlikwidowano środki trwałe o wartości netto 201 tys. zł.

2. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na koniec badanego roku wyniosła 7 523 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza wzrost o 5 336 tys. zł. Wzrost ten wynika głównie z dokonanych dopłat do kapitału Spółki Inter Cars Ukraina w wysokości 7 000 tys. hrywien (4 684 tys. zł), nabycia udziałów spółki Feber Sp. z o.o. o wartości 1 000 tys. zł oraz spółki Inter Cars Czechy o wartości 27 tys. zł.

3. Zapasy

Obserwowaliśmy spis z natury materiałów oraz towarów w wybranych filiach przeprowadzony przez Spółkę według harmonogramu remanentów w okresie od 11 listopada do 22 grudnia 2004 r. Ujawnione rozbieżności między danymi księgowymi a stanem rzeczywistym zostały prawidłowo rozliczone w księgach.

Na koniec okresu obrotowego nie wystąpiły zapasy o zmniejszonej przydatności. Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec roku obrotowego.

4. Należności krótkoterminowe

Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2004 r. obejmuje należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 54 016 tys. zł (w tym brak należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy), należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 1 792 tys. zł oraz należności z tytułu zaliczek udzielonych pracownikom w wysokości 168 tys. zł. Wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 909 tys. zł wynika głównie z ze wzrostu przychodów ze sprzedaży.

5. Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się głównie udzielone pożyczki w kwocie 2 885 tys. zł (w tym jednostkom powiązanym – 2 406 tys. zł) oraz środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 5 518 tys. zł. Wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 2 493 tys. zł dotyczy głównie środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych (wzrost o 920 tys. zł) oraz pożyczek krótkoterminowych (wzrost o 843 tys. zł.)

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kapitał własny

	31.12.2003r.	Podział zysku	Wynik finansowy roku	31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	23 642	-	-	23 642
Kapitał zapasowy	41 684	8 022	-	49 706
Zysk netto	10 029	(10 029)	20 522	20 522
Razem	75 355			93 870

Na podstawie Uchwały nr 15 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 lutego 2004 zysk netto za rok obrotowy 2003 przeznaczono na wypłatę dywidendy w kwocie 2 007 tys. zł oraz na zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 8 022 tys. zł. W badanym roku wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

7. Kapitał zakładowy – struktura własności

Na 31.12.2004 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów
Krzysztof Oleksowicz	4 978 271	9 956 542	Zwykłe	42,1%
Andrzej Oliszewski	1 603 000	3 206 000	Zwykłe	13,6%
Michał Oleksowicz	720 000	1 440 000	Zwykłe	6,1%
Jolanta Oleksowicz - Bugajewska	604 504	1 209 008	Zwykłe	5,1%
Inwestorzy, którzy objęli akcje serii D i E	3 915 325	7 830 650	Zwykłe	33,1%
	<u>11 821 100</u>	<u>23 642 200</u>		<u>100,00%</u>

W dniach 14 maja – 21 maja 2004 roku przeprowadzona została Publiczna Sprzedaż 2.153.850 akcji serii D i 1.667.250 akcji serii E. Sprzedającym był Fund.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie i Narodowy Fundusz Inwestycyjny Fortuna S.A. z siedzibą w Warszawie. Fundusze sprzedały wszystkie akcje, jakie były w ich posiadaniu.

8. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 20 522 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku w sposób następujący:

- przeznaczenie na kapitał zapasowy 18 470 tys. zł.
- wypłata dywidendy 2 052 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 lutego 2004 zysk za rok poprzedni został podzielony w sposób następujący:

- dywidenda – 2 007 tys. zł.,
- zasilenie kapitału zapasowego – 8 022 tys. zł.

9. Rezerwy na zobowiązania

W badanym roku zwiększono rezerwę na odroczony podatek dochodowy (o kwotę 625 tys. zł), rezerwę na skutki toczącego się postępowania sądowego (o kwotę 62 tys. zł). Jednocześnie wykorzystano utworzone w latach ubiegłych rezerwy w kwocie 4 tys. zł.

10. Zobowiązania długoterminowe

Saldo zobowiązań długoterminowych na 31 grudnia 2004 r. wynosi 4 250 tys. zł i obejmuje zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3 870 tys. zł oraz z tytułu pożyczek w kwocie 380 tys. zł. Wzrost salda zobowiązań długoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 3 870 tys. zł wynika z zawarcia umowy leasingu finansowego, której przedmiotem są sprzęt komputerowy oraz oprogramowanie.

11. Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się głównie następujące pozycje: zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 88 321 tys. zł (nie wystąpiły zobowiązania o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy), zobowiązania z tytułu kredytów w kwocie 124 761 tys. zł, z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie 2 746 tys. zł. oraz z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1 403 tys. zł.

Saldo zobowiązań krótkoterminowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 48 330 tys. zł, w związku ze wzrostem kredytów bankowych o kwotę 42 552 tys. zł oraz ze zobowiązań handlowych o kwotę 2 380 tys. zł.

12. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne na koniec badanego roku dotyczyły głównie opłaconych ubezpieczeń (313 tys. zł), oraz opłat licencyjnych (135 tys. zł).

Istotnymi pozycjami biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na koniec badanego roku były: nie zafakturowane przez dostawców, ściśle określone świadczenia wykonane na rzecz Spółki (1 218 tys. zł) oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy (716 tys. zł).

13. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zapasy o wartości 126 500 tys. zł wraz z cesją praw do ich polisy ubezpieczeniowej stanowią zabezpieczenie otrzymanych kredytów. Spółka ma pełne możliwości dysponowania wyżej wymienionymi składnikami aktywów.



IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2004 r.****14. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej**

W porównaniu z rokiem poprzednim, przychody netto ze sprzedaży wzrosły o 159 540 tys. zł tj. o 35,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Podstawową działalnością Spółki w badanym okresie była sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do samochodów osobowych i ciężarowych. Wzrost sprzedaży wynikał głównie z otwarcia w badanym okresie 7 nowych filii (łączna liczba filii działających na terenie kraju na koniec roku obrotowego wynosiła 43) oraz rozszerzenia asortymentu sprzedawanych towarów.

Największą pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowiły koszty sprzedanych towarów i materiałów, które w badanym okresie wyniosły 459 946 tys. zł i były wyższe o 129 034 tys. zł tj. o 39,0 % od tych poniesionych w poprzednim roku. Z pozostałych grup kosztów rodzajowych największe pozycje stanowią: usługi obce 74 434 – tys. zł (49 440 tys. zł w poprzednim roku obrotowym), wynagrodzenia – 21 968 tys. zł (17 235 tys. zł w poprzednim roku obrotowym). Główną pozycję kosztów usług obcych stanowią koszty usług dystrybucyjnych (49 358. zł) i transportowych (4 842 tys. zł). Wzrost tych kosztów związany jest ze wzrostem wolumenu sprzedaży oraz ilości lokalizacji, w których prowadzona jest sprzedaż (wzrost liczby filii).

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się głównie: reklamacje uznane przez dostawców (1 482 tys. zł), otrzymane skonta od dostawców (2 228 tys. zł), rozwiązanie rezerw (1 204 tys. zł) oraz zysk na sprzedaży majątku trwałego (73 tys. zł).

Na kwotę pozostałych kosztów operacyjnych składają się głównie: upusty udzielone odbiorcom (771 tys. zł), spisane należności (1 007 tys. zł), niedobory inwentaryzacyjne netto (616 tys. zł) oraz towary uszkodzone (233 tys. z).

16. Przychody i koszty finansowe

Główną pozycję przychodów finansowych stanowią: nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi (8 984 tys. zł), odsetki od przeterminowanych należności (362 tys. zł) oraz odsetki od udzielonych pożyczek (331 tys. zł)

Na koszty finansowe składają się: odsetki od pożyczek i kredytów bankowych (6 464 tys. zł) oraz koszty prowizji bankowych (248 tys. zł).



V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłędnosc i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- (f) Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu w sposób kompletny i prawidłowy
- (g) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienie wymagane przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (i) Podczas badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa wpływającego na sprawozdanie finansowe.



V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (j) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
 - (k) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 lutego 2004 oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 27 lutego 2004 i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 631/ w dniu 21 lipca 2004.
-

