

Raport Inter Cars S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Inter Cars

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września

	2013	2012	2013	2013
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Dane dotyczące wzrostu i zysków				
Marża na sprzedaży	31,7%	30,9%		
EBITDA	180 203	137 058	42 671	32 673
EBITDA jako procent sprzedaży	7,00%	6,18%		
EBITDA (narastająco za ostatnie 12 miesięcy)	228 996	183 868	54 225	43 832
Dług netto/ EBITDA	1,86	2,09		
Podstawowy wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	7,88	5,04	1,86	1,20
Rozwodniony wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	7,88	5,04	1,86	1,20
Zysk z działalności operacyjnej	151 301	111 686	35 827	26 625
Zysk netto	111 579	71 430	26 421	17 028
Przepływy				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	83 452	102 084	19 761	24 336
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(23 962)	(29 118)	(5 674)	(6 941)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(40 012)	(65 547)	(9 475)	(15 626)

Zatrudnienie i ilość filii				
Pracownicy				
Podmiot dominujący	388	1 360		
Spółki zależne	1 208	1 041		
Filie				
Podmiot dominujący	154	153		
Spółki zależne	134	118		
	Na dzień		Na dzień	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 426	36 948	13 383	9 038
Suma bilansowa	1 856 053	1 548 391	440 209	378 746
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy	482 179	495 383	114 361	121 174
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	869 336	757 247	206 185	185 227

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – kurs NBP z dnia 30 września 2013 roku – 1 EUR = 4,2163 PLN, oraz kurs NBP z dnia 30 września 2012 roku – 1 EUR = 4,1138 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako

średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2013 i 2012 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2231 PLN i 1 EUR = 4,1948 PLN.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY INTER CARS

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>(w tys. zł)</i>	30.09.2013 <i>(niebadane)</i>	31.12.2012 <i>(badane)</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	211 600	226 030
Nieruchomości inwestycyjne	27 229	27 229
Wartości niematerialne	167 454	141 845
Inwestycje w jednostkach powiązanych	16	3 795
Inwestycje dostępne do sprzedaży	301	301
Należności	13 305	13 050
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 330	19 771
	443 235	432 021
Aktywa obrotowe		
Zapasy	950 524	734 967
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	405 868	343 522
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	933
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 426	36 948
	1 412 818	1 116 370
AKTYWA RAZEM	1 856 053	1 548 391

PASYWA		
Kapitał zakładowy	28 336	28 336
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	259 530	259 530
Kapitał zapasowy	446 251	373 750
Pozostały kapitał rezerwowy	5 935	5 935
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 890)	(2 400)
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	131 174	92 096
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	869 336	757 247
Kapitał mniejszości	-	-
Kapitał własny łącznie	869 336	757 247
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	44 826	34 997
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	297	322
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 659	6 130
	49 782	41 449
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	484 293	277 876
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	437 353	460 386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 204	5 716
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10 085	5 717
	936 935	749 695
PASYWA RAZEM	1 856 053	1 548 391

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

za okres 3 miesięcy zakończony

za okres 9 miesięcy zakończony
30 września

	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	944 733	795 489	2 572 570	2 217 347
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(641 316)	(556 643)	(1 756 460)	(1 532 977)
Zysk brutto ze sprzedaży	303 417	238 846	816 110	684 370
Pozostałe przychody operacyjne	-	(3 989)	-	-
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(128 116)	(110 656)	(359 017)	(319 914)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(107 814)	(81 661)	(288 785)	(237 440)
Koszty programu opcji menedżerskich	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(2 686)	(5 874)	(17 007)	(15 330)
Zysk z działalności operacyjnej	64 801	36 666	151 301	111 686
Przychody finansowe	257	2 261	1 392	3 862
Różnice kursowe	(70)	(5 009)	(299)	(5 701)
Koszty finansowe	(6 547)	(8 427)	(21 790)	(25 588)
Zysk z tytułu udziału w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	58 441	25 491	130 604	84 259
Podatek dochodowy	(8 415)	(2 448)	(19 025)	(12 829)

Zysk netto	50 026	23 043	111 579	71 430
Przypadający:				
akcjonariuszom podmiotu dominującego	50 026	23 290	111 579	72 122
akcjonariuszom mniejszościowym	-	(247)	-	(692)
	50 026	23 043	111 579	71 430
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 752)	1 045	510	(248)
Program opcji menadżerskich	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto, ogółem	(1 752)	1 045	510	(248)
	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	48 274	24 088	112 089	71 182
Zysk netto przypadający na:				
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	50 026	23 290	111 579	72 122
- udziały mniejszości	-	(247)	-	(692)
	50 026	23 043	111 579	71 430
Całkowite dochody przypadające na:				
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	48 274	24 335	112 089	71 874
- udziały mniejszości	-	(247)	-	(692)
	48 274	24 088	112 089	71 182
Zysk na jedną akcję (zł)				
- podstawowy	3,53	1,63	7,88	5,04
- rozwodniony	3,53	1,63	7,88	5,04

liczba akcji	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100
liczba akcji do rozwodnienia	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2013 roku

<i>(w tys. zł)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udział niekontrolujące	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2013 roku	28 336	259 530	373 750	(2 400)	5 935	92 096	757 247	-	757 247
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>									
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	111 579	111 579	-	111 579
<i>Inne całkowite dochody</i>									
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	510	-	-	510	-	510
<i>Całkowite dochody, ogółem</i>	-	-	-	<i>510</i>	-	<i>111 579</i>	<i>112 089</i>	-	<i>112 089</i>
<i>Transakcje z udziałowcami</i>									
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	72 501	-	-	(72 501)	-	-	-
Na 30 września 2013 roku	28 336	259 530	446 251	(1 890)	5 935	131 174	869 336	-	869 336

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

<i>(w tys. zł)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapaso- wy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nomi- nalnej	Kapitał zapa- sowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubie- głych i roku bieżącego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu do- minującego	Udział nie- kontrolujące	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2012 roku	28 336	259 530	258 686	(838)	5 935	117 155	668 804	(3 853)	664 951
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>									
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	72 122	72 122	(692)	71 430
<i>Inne całkowite dochody</i>									
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(248)	-	-	(248)	-	(248)
<i>Całkowite dochody, ogółem</i>	-	-	-	<i>(248)</i>	-	<i>72 122</i>	<i>71 874</i>	<i>(692)</i>	<i>71 182</i>
<i>Transakcje z udziałowcami</i>									
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	(4 250)	(4 250)	-	(4 250)
Podział zysku z poprzedniego okresu - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	101 558	-	-	(101 558)	-	-	-
Na 30 września 2012 roku	28 336	259 530	360 244	(1 086)	5 935	83 469	736 428	(4 545)	731 883

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>(w tys. zł)</i>	01.01.2013	01.01.2012
	30.09.2013	30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	130 604	84 259
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	28 902	25 372
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	211	(5 949)
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(347)	4 690
Odsetki, netto	14 092	21 787
(Zysk)/strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe pozycje netto	5 977	(1 000)
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	179 439	129 159
Zmiana stanu zapasów	(215 557)	(38 400)
Zmiana stanu należności	(67 443)	(25 730)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	205 905	59 335
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	102 344	124 364
Podatek dochodowy zapłacony	(18 891)	(22 279)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 452	102 084
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		

Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	5 683	19 368
Wpływy ze sprzedaży udziałów	-	2 200
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(33 205)	(49 086)
Wydatki na nabycie udziałów w pozostałych jednostkach	-	208
Spłata pożyczek udzielonych	9 011	2 925
Pożyczki udzielone	(6 642)	(4 937)
Odsetki otrzymane	1 191	204
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 962)	(29 118)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(spłaty) / wpływy z tytułu kredytów i leasingów	(18 727)	(39 160)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(6 430)	(4 270)
Zapłacone odsetki	(14 855)	(22 117)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(40 012)	(65 547)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto	19 478	7 419
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	36 948	60 696
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	56 426	68 115

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013

I. Informacje o Grupie Kapitałowej Inter Cars

Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej Inter Cars („Grupa”, „Grupa Inter Cars”, „Grupa Kapitałowa Inter Cars”) jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych.

Siedziba – podmiot dominujący

Inter Cars S.A.
ul. Powsińska 64
02-903 Warszawa
Polska

Magazyn Centralny:

ul. Gdańska 15
05-152 Czosnów k/Warszawy

Dane kontaktowe

tel. (+48-22) 714 19 16
fax. (+48-22) 714 19 18
bzarzadu@intercars.eu
relacje.inwestorskie@intercars.eu
www.intercars.com.pl

Rada Nadzorcza

Andrzej Oliszewski, Przewodniczący
Piotr Płoszajski
Maciej Oleksowicz
Michał Marczak
Jacek Klimczak

Zarząd

Robert Kierzek, Prezes
Krzysztof Soszyński, Wiceprezes

Krzysztof Oleksowicz

Witold Kmiecik

Wojciech Twaróg

Biegły rewident

KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, sp. k.

II. Skład Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca Inter Cars S.A. („Spółka”) jest spółką zarejestrowaną w Polsce. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe śródroczne za okres kończący się 30 września 2013 roku zawiera dane spółki, spółek zależnych określonych jako Grupa Kapitałowa Inter Cars („Grupa”) oraz udział Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Cars za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku jest dostępne na stronie www.intercars.com.pl.

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

Na dzień 30 września 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 23 jednostki, w tym:

- 22 spółki zależne od Inter Cars S.A.
- 1 spółka pośrednio zależna od Inter Cars S.A.

Ponad to, Grupa posiada udziały w jednostce stowarzyszonej.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym		
				30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Podmiot dominujący						
Inter Cars S.A.	Warszawa	Import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne						
Inter Cars Ukraine	Ukraina, Chmielnicki	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	70%
Q-service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki	Doradztwo oraz organizacja szkoleń i seminariów w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk	Regeneracja części samochodowych.	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Czechy, Praga	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczip	Pełna	100%	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości	Pełna	100%	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Warszawa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Słowacja, Bratislava	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Litwa, Wilno	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
JC Auto s.r.o.	Czechy, Karvina-Darkom	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	Pełna	100%	100%	100%
JC Auto S.A.	Belgia, Brain'Allued	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%

Inter Cars Hungária Kft	Węgry, Budapeszt	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
JC Auto s.r.l.	Włochy, Mediolan	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Chorwacja, Zagrzeb	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Rumunia, Cluj-Napoca	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Cypr, Nikozja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Łotwa, Ryga	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Niemcy, Berlin	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Bułgaria, Sofia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Nadarzyn	Usługi logistyczne	Pełna	100%	-	-
Inter Cars Malta Holding Limited	Malta	Zarządzanie posiadanymi aktywami	Pełna	100%	-	-
Spółki pośrednio zależne						
Inter Cars Malta Limited	Malta	Sprzedaż części zamiennych oraz usługi doradcze w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	-	-
Spółki stowarzyszone						
SMiOC FRENOPLAST Buhak i Cieślowski S.A.	Szczytno	Produkcja materiałów i okładzin ciernych	Praw własności	49%	49%	49%

Notowania na giełdach

Akcje Inter Cars S.A., tj. podmiotu dominującego są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

III. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Cars sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2013 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 *„Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.*

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki należy czytać

łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej emitenta.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 14.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne

skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 13 listopada 2013 roku.

IV. Podstawa sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie „Zmiany zasad rachunkowości”, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową Inter Cars przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawoz-

danie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przekonaniu, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Wszystkie wartości w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej.

V. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała żadnych zmian zasad rachunkowości.

VI. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 3 kwartał 2013 roku

Wszelkie prezentowane w raporcie dane finansowe w EUR zostały przeliczone przy zastosowaniu następujących kursów:

	2013	2012
kurs na 30 września	4,2163	4,1138
średni kurs w okresie od 1 stycznia do 30 września ...	4,2231	4,1948

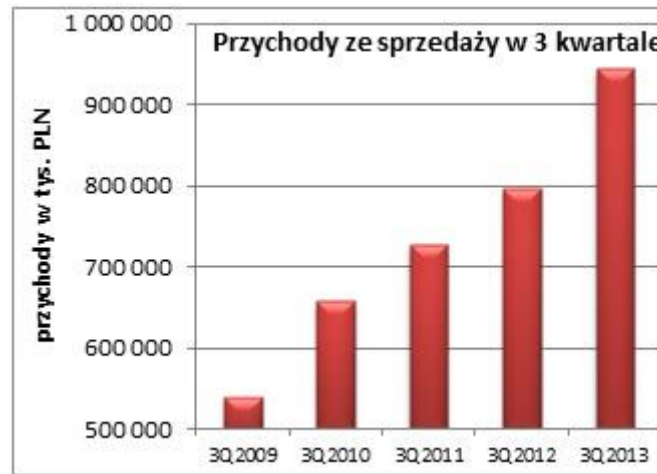
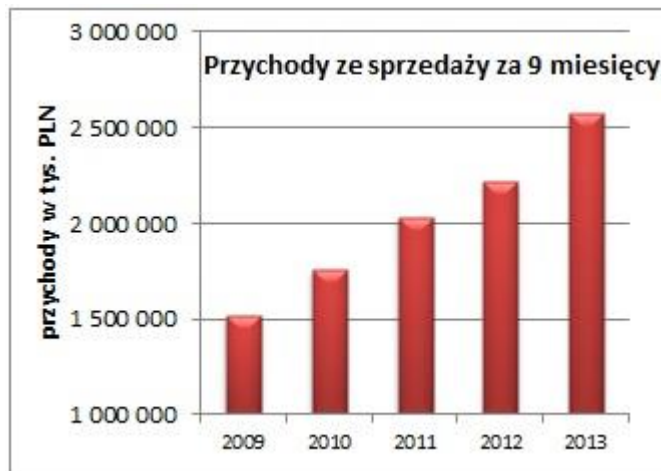
Do przeliczenia danych wykazanych w wybranych danych finansowych w tys. EURO zastosowano niżej podane zasady:

- dla danych wynikających z rachunku zysków i strat – *średni kurs* stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez Prezesa NBP;
- dla danych wynikających z bilansu – *kurs na 30*

września stanowiący średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30 września ogłoszony przez Prezesa NBP;

- dla przeliczenia wartości kapitału zakładowego zastosowano kursy średnie EURO obowiązujące w dniach rejestracji podwyższenia kapitału o kolejne serie akcji.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER CARS



1. Podsumowanie działalności oraz skonsolidowanych i jednostkowych wyników finansowych – trzeci kwartał 2013 roku

Omówienie wyników finansowych Grupy Inter Cars

- W 3 kwartale 2013 roku Grupa odnotowała **18,8% wzrost skonsolidowanych przychodów** ze sprzedaży roku w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku.
- **Sprzedaż eksportowa** rozumiana jako sprzedaż realizowana przez zagraniczne spółki dys-

trybucyjne oraz sprzedaż bezpośrednia (z Inter Cars S.A.) do kontrahentów zagranicznych (głównie z rynków wschodnich) **wzrosła o prawie 22%** w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

- Przychody Inter Cars z rynku krajowego stanowiły około **65% przychodów** łącznie całej

Grupy Kapitałowej (uwzględniając wyłączenia konsolidacyjne). W ramach działalności dystrybucyjnej udział zagranicznych spółek wynosi 25,6%. Rynek polski pozostaje podstawowym rynkiem sprzedaży dla Grupy Kapitałowej.

- **Skonsolidowana marża** na sprzedaży towarów **wzrosła do 31,7%** z **30,9%**, czyli o **0,8 p.p.** Zarząd spodziewa się utrzymania marży w następnych kwartałach.
- Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły o 15,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przy przychodach ze sprzedaży wyższych o 18,8%, a udział kosztów sprzedaży do przychodów ogółem utrzymał się na podobnym poziomie jak poprzednich kwartałach roku 2012.
- **Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży** za okres 9 miesięcy 2013 roku był **wyższy o 55,0%** w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

- **Skonsolidowany zysk netto wzrósł o 56,2%** w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.
- W 3 kwartale 2013 roku efektywna stopa podatkowa wyniosła 14,4% i jest równa oczekiwanej stopie podatkowej w roku 2013.

Przychody wzrosły we wszystkich obszarach geograficznych Spółka konsekwentnie realizuje politykę ekspansji terytorialnej na obszarze Europy Środkowej i Wschodniej. Rynki te wykazują się dużym potencjałem wzrostu i wyższą rentownością netto dla branży niż rynek krajowy. Najwyższą dynamikę sprzedaży za 3 kwartały 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku (po przeliczeniu na PLN i po wyłączeniach konsolidacyjnych) odnotowały następujące spółki: Bułgaria (296%), Łotwa (100%), Rumunia (45%), Chorwacja (28%), Litwa (27%). Przy czym ze spółek o największym wpływie na przychody Grupy, obok Rumunii, Litwy i Ukrainy, należy wskazać Słowację (9%) i Czechy (12%).

Podstawowe dane finansowe Grupy za III kwartały
 2013 roku prezentuje poniższa tabela:

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2013	2012	2013	2012
(000)	zł	zł	euro	euro
Rachunek zysków i strat (za okres)				
Przychody ze sprzedaży	2 572 570	2 217 347	609 166	528 594
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	816 110	684 370	193 249	163 147
Przychody/koszty finansowe, netto	(20 697)	(27 427)	(4 901)	(6 538)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	151 301	111 686	35 827	26 625
Zysk (strata) netto	111 579	71 430	26 421	17 028
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	83 452	102 084	19 761	24 336
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(23 962)	(29 118)	(5 674)	(6 941)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(40 012)	(65 547)	(9 475)	(15 626)
Podstawowy zysk na 1 akcję	7,88	5,04	1,86	1,20

Marża na sprzedaży	31,7%	30,9%		
Marża EBITDA	7,0%	6,2%		
Bilans (na dzień)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 426	36 948	13 383	9 038
Suma bilansowa	1 856 053	1 548 391	440 209	378 746
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy	482 179	495 383	114 361	121 174
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	869 336	757 247	206 185	185 227
Kapitał mniejszości	-	-	-	-

Omówienie wyników finansowych spółki dominującej Inter Cars S.A.

Podstawowe dane finansowe Inter Cars S.A. prezentuje poniższa tabela:

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2013	2012	2013	2012
<i>('000)</i>	<i>zł</i>	<i>zł</i>	<i>euro</i>	<i>euro</i>
Rachunek zysków i strat (za okres)				
Przychody ze sprzedaży	2 233 912	1 909 479	528 974	455 201
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	607 894	153 963	143 945	120 595
Oплаты licencyjne	(34 425)	(13 086)	(8 152)	(3 120)
Przychody/koszty finansowe, netto	5 692	(5 023)	1 348	(1 197)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	81 007	78 732	19 182	18 769
Zysk (strata) netto	73 439	63 249	17 390	15 078
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	62 794	100 960	14 869	24 542
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(14 225)	(21 024)	(3 368)	(5 111)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(38 474)	(74 507)	(9 110)	(18 111)
Podstawowy zysk na 1 akcję	5,18	4,46	1,23	1,09
Marża na sprzedaży	27,2%	26,5%		
Marża EBITDA	4,3%	5,1%		
Bilans (na dzień)				
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 885	12 790	5 428	3 129
Suma bilansowa	1 780 406	1 484 993	422 267	363 239
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy	466 399	480 660	110 618	117 573
Kapitał własny	772 261	698 822	183 161	170 936

Przychody ze sprzedaży w 3 kwartale 2013 roku

były o **23,6%** wyższe niż przychody w analogicznym okresie 2012 roku.

Zysk brutto ze sprzedaży był wyższy o **26,8%** w porównaniu do 3 kwartału 2012 roku. **Marża na sprzedaży** w 3 kwartale 2013 roku wzrosła do 27,4% z 26,8% w analogicznym okresie 2012 roku. Spółka w dalszym ciągu odnotowuje wzrosty marży na rynku osobowym i wyposażenia warsztatu, które z racji dużego udziału w całości przychodów ze sprzedaży (łącznie wspomniane rynki stanowią 76% obrotów) będą decydowały o dobrych wynikach w nadchodzącym okresie.

Koszty usługi dystrybucji – udział podmiotu zarządzającego filią w zrealizowanej marży. Marża zrealizowana na sprzedaży przez filię

dzielona

jest

między filiantem i Inter Cars w stosunku 50/50. System filii oparty jest na zasadzie powierzenia zarządzania punktem dystrybucyjnym (filia) zewnętrznym podmiotom. Sprzedaż dokonywana jest w imieniu Inter Cars.

Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim koszty i przychody z tytułu odsetek od kredytów. W 3 kwartale 2013 roku Spółka poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 6 083 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego na dzień 30 września 2013 roku osiągnęły łączną wartość 466 399 tys. zł.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na obecną i przyszłą działalność gospodarczą Grupy Inter Cars:

- Skonsolidowana EBITDA za okres 12 miesięcy narastająco za okres kończący się 30 września 2013 roku wyniosła 228 996 tys. zł (liczona narastająco jako zysk na działalności operacyjnej plus amortyzacja) i była wyższa o 45 129 tys. zł w porównaniu do roku 2012.
- Wskaźnik Dług netto/EBITDA wyniósł 1,86 vs 2,09 na dzień 30 września marca 2012 r.
- Jednostkowe przychody ze sprzedaży w lipcu 2013 wyniosły rekordowe 289,4 mln zł (najwyższa miesięczna sprzedaż w historii Inter Cars SA).

3. Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są

uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na śródroczne sprawozdanie finansowe nie uległa zmianie w porównaniu do informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu rocznym na dzień 31 grudnia 2012 roku.

4. Sezonowość

Przychody ze sprzedaży grupy wykazują nieznacz-
ną sezonowość, przy czym III kwartał stanowi zwy-
kle około 36% przychodów ze sprzedaży rocznej.

5. Informacje na temat segmentów działalności

Struktura Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. wynika
ze strategii ekspansji geograficznej dystrybucji
części zamiennych (Inter Cars Ukraina, Inter Cars
Ceska Republika, Inter Cars Slovenska Republika,
Inter Cars Lietuva, JC Auto s.r.o., Inter Cars Hunga-
ria Kft, Inter Cars d.o.o., JC Auto s.r.l., JC Auto S.A,
Inter Cars Romania s.r.l., Inter Cars Latvija SIA,
Inter Cars Bułgaria Ltd., Cleverlog – Autoteile
GmbH) oraz rozwoju projektów wspomagających
podstawową działalność (Lauber Sp. z o.o., Feber
Sp. z o.o., Q-Service Sp. z o.o., Armatus Sp. z o.o.,
IC Development & Finance Sp. z o.o., Inter Cars
Cyprus Limited oraz ILS Sp. z o.o., Inter Cars Malta
Holding Ltd.

Powyższe podmioty były objęte konsolidacją (me-
toda pełna) na dzień 30 września 2013 roku. Dane

finansowe spółki FRENOPLAST zostały skonsoli-
dowane metodą praw własności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy
Kapitałowej Inter Cars jest sprzedaż części za-
miennych. Dodatkowo spółki Feber, Lauber, IC
Development, ILS prowadzą działalność w innych
segmentach takich jak: produkcja naczep, regene-
racja części zamiennych, prowadzenie działalności
developerskiej oraz usług logistycznych.

Grupa Kapitałowa Inter Cars stosuje jednolite za-
sady księgowe dla wszystkich segmentów. Trans-
akcje pomiędzy segmentami dokonywane są na
warunkach rynkowych. Powyższe transakcje zosta-
ły w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym
kwartalnym sprawozdaniu finansowym wyelimi-
nowane.

Informacje na temat segmentów działalności
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
 roku

	Sprzedaż części zamiennych	Pozostałe seg- menty	Wyłączenia	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	2 532 198	40 372	-	2 572 570
Sprzedaż między segmentami	13 412	111 991	(125 403)	-
Zysk przed opodatkowaniem	130 227	24 627	(24 250)	130 604

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku

	Sprzedaż części zamiennych	Pozostałe seg- menty	Wyłączenia	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	2 166 809	50 538	-	2 217 347
Sprzedaż między segmentami	5 305	17 841	(23 145)	-
Zysk przed opodatkowaniem	71 434	6 225	6 600	84 259

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
Segment sprzedaży części zamiennych	1 722 425	1 381 587
Pozostałe segmenty	192 775	109 477
Wyłączenia	(59 718)	(57 327)
	1 855 482	1 548 391

6. Dywidenda

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wypłaty dywidendy przez Inter Cars S.A.

7. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Umowa kredytu konsorcjalnego

W dniu 29 lipca 2009 roku została zawarta umowa kredytu konsorcjalnego pomiędzy Inter Cars S.A. (jako Kredytobiorcą) oraz Feber sp.z o.o., IC Development & Finance sp. z o.o., Inter Cars Ceska Republika s.r.o., Inter Cars Slovenska Republika s.r.o. (jako Współdłużnikami) a bankami: Bank Polska Kasa Opieki S.A., ABN AMRO Bank (Polska) S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., BRE Bankiem S.A..

22 listopada 2012 zostały podpisane aneksy do Umowy kredytu konsorcjalnego, na mocy których przedłużony został termin spłaty kredytu w ten sposób, iż w części długoterminowej spłata powinna nastąpić do dnia 29 listopada 2013 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i uzależnione będzie od stopy WIBOR, EURIBOR i LIBOR powiększonej o marżę banków (ustalone na zasadach rynkowych) dla każdego okresu odsetkowego.

Kredyty bankowe	kwota wg umowy (limit) w tys. zł	wartość bilansowa na dzień 30.09.2013 w tys. zł	Data spłaty
Konsorcjum banków	480 000	458 671	część krótkoterminowa 29.11.2013
		458 671	

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała obligacji.

8. Zobowiązania warunkowe i poręczenia

Zobowiązania warunkowe, zabezpieczenia oraz nieujęte zobowiązania nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do opisanych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 roku.

Poręczenia udzielone przez Inter Cars S.A. na 30 września 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

(tys. zł)	okres obowiązywania	stan na dzień	
		30.09.2013	31.12.2012
Na rzecz			
Inter Cars Hungaria Kft.	2016-01-31	2 332	2 289
Lauber Sp. z o.o.	2014-01-13	197	197
Feber Sp. z o.o.	Do odwołania	928	899
Inter Cars Ukraina	2013-12-27	211	204
Q-Service Sp. z o.o.	2012-12-31	-	1 226
Feber Sp. z o.o.	2013-12-20	2 530	-
Feber Sp. z o.o.	2013-04-14	2 000	2 000
Inter Cars Bulgaria Ltd.	2015-07-05	265	257
Inter Cars Ukraina	2013-12-31	632	-
Inter Cars Latvija	2013-12-31	211	-
RIM Sp. z o.o.	Do odwołania	20	-
Glob Cars Sp.z o.o.	Do odwołania	150	-
JC Auto Kraków	Do odwołania	50	-
Tomasz Zatoka APC Polska	Do odwołania	170	-
Michał Wierzobolowski Fst M.	Do odwołania	250	-

Intraserv	Do odwołania	50	-
		9 996	7 072

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2013 rok

Grupa Kapitałowa Inter Cars nie publikowała prognoz wyników finansowych.

10. Wykaz akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień przekazania raportu do publikacji

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Krzysztof Oleksowicz	4 482 271	8 964 542	31,64%	31,64%
Andrzej Oliszewski	1 302 370	2 604 740	9,19%	9,19%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1 214 728	2 429 456	8,57%	8,57%
AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny	903 347	1 806 694	6,38%	6,38%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny	1 429 607	2 859 214	10,09%	10,09%
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny	713 916	1 427 832	5,04%	5,04%
Razem	10 046 239	20 092 478	70,91%	70,91%

Do dnia przekazania sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała innych zawiadomień o stanie posiadanych akcji.

11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Inter Cars S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Łącznie osoby nadzorujące i zarządzające posiadają 5 827 809 akcji, co stanowi 41,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Cars.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają żadnych akcji ani udziałów w jednostkach zależnych od Inter Cars.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
		(zł)	(%)	(%)
Krzysztof Oleksowicz	4 482 271	8 964 542	31,64%	31,64%
Andrzej Oliszewski	1 302 370	2 604 740	9,19%	9,19%
Robert Kierzek	29 834	59 668	0,21%	0,21%
Krzysztof Soszyński	9 834	19 668	0,07%	0,07%
Wojciech Milewski	2 500	5 000	0,02%	0,02%
Witold Kmiecik	1 000	2 000	0,01%	0,01%
Razem	5 827 809	11 655 618	41,13%	41,13%

Wykaz zmian w strukturze własności akcji Spółki posiadanych przez osoby zarządzające i nadzoru-

jące w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego:

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 28.08.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień 14.11.2013
Krzysztof Oleksowicz	4 482 271	-	-	4 482 271
Andrzej Oliszewski	1 352 370	-	50 000	1 302 370
Robert Kierzek	29 834	-	-	29 834
Krzysztof Soszyński	9 834	-	-	9 834
Wojciech Milewski	2 500	-	-	2 500
Witold Kmiecik	1 000	-	-	1 000
Razem	5 877 809	-	50 000	5 827 809

12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie wszczynano przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Inter Cars S.A.

Jednocześnie informujemy, że nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Inter Cars S.A.

13. Transakcje z jednostkami powiązanymi

<i>(w tys. zł)</i>	1.01.2013- 30.09.2013	1.01.2012- 30.09.2012
<i>wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu</i>		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	163	167
Wynagrodzenia Zarządu	6 107	4 696
	6 270	4 863
	1.01.2013- 30.09.2013	1.01.2012- 30.09.2012
<i>transakcje z jednostkami powiązanymi</i>		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	870	1 261
Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych	10 763	8 222
	30.09.2013	30.09.2012
<i>stan rozrachunków z jednostkami powiązanymi</i>		
Należności od jednostek powiązanych	256	596
Zobowiązania do jednostek powiązanych	-	38

W kategorii Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych ponad 80% stanowi standardowa usługa dystrybucyjna rozliczana według tych samych zasad obowiązujących wszystkie filie.

Umieszczenie w tej kategorii wynika z faktu powiązania rodzinnego dyrektora filii z jednym z członków zarządu Inter Cars S.A.

14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Informacje opisano w punkcie „Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik

finansowy oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”.

15. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono raport, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zdarzenia, które miały by wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Inter Cars S.A. w dniu 6 listopada 2013 podpisał porozumienie o współpracy z przodującą w dystrybucji części i akcesoriów motoryzacyjnych w Skandynawii, firmą Mekonomen Nya Affärer AB. Współpraca dotyczyć będzie w szczególności konsolidacji wolumenów zakupowych w obszarze akcesoriów, wyposażenia warsztatów oraz części do samochodów spoza oferty dostawców pre-

mium. Porozumienie obejmuje też stałe monitorowanie, jakości produktów z wykorzystaniem laboratorium oraz logistyki.

Porozumienie zakłada również, w dalszej perspektywie, powołanie spółki joint-venture, która ma wykorzystywać połączony wolumen zakupów, do osiągnięcia większych korzyści handlowych. Współpraca dotyczyć będzie także współpracy w zakresie rozwoju systemów informatycznych, w tym e-commerce.

16. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach rynkowych.

17. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najważniejsze czynniki, jakie zdaniem Zarządu będą miały wpływ na wyniki finansowe w IV kwartale 2013 roku są następujące:

- *kształtowanie się kursów walut*, głównie EUR, USD i JPY w relacji do PLN, UAH, HUF, CZK, SKK, LTL, HRK i RON;
- *kształtowanie się popytu zgłaszanego przez klientów eksportowych* zależnego przede wszystkim od warunków politycznych i prawnych na Ukrainie;
- *zmiany stóp procentowych*, które poprzez wartość odsetek od zaciągniętych kredytów

będą miały wpływ na wysokość ponoszonych kosztów finansowych;

- *planowana poprawa rotacji zapasów*, która poprzez zmniejszenie zapotrzebowania na finansowanie stanów magazynowych powinna obniżyć ponoszone koszty finansowe;
- *optymalizacja procesów logistycznych* związana z redukcjami kosztów;
- *wzrost rozpoznawalności marki „Inter Cars” oraz pozyskanie nowych klientów* i w rezultacie rozwój działalności operacyjnej.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTER CARS S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>(w tys. zł)</i>	30.09.2013 <i>(niebadane)</i>	31.12.2012 <i>(badane)</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	131 280	166 050
Wartości niematerialne	161 197	134 904
Nieruchomości inwestycyjne	2 121	2 121
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	154 429	111 699
Inwestycje dostępne do sprzedaży	258	258
Należności	19 751	23 313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
	469 036	438 345
Aktywa obrotowe		
Zapasy	755 545	582 224
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	532 940	451 634
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 885	12 790
	1 311 370	1 046 648
AKTYWA RAZEM	1 780 406	1 484 993

PASYWA

Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	28 336	28 336
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	259 530	259 530
Kapitał zapasowy	404 697	332 196
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 935	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	73 763	72 825
	772 261	698 822
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	25 835	21 286
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 146	2 857
	29 981	24 143
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	535 964	298 272
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	440 564	459 374
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 636	2 659
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1 723
	978 164	762 028
PASYWA RAZEM	1 780 406	1 484 993

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>(w tys. zł)</i>	za okres 3 miesięcy zakończony		za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	824 164	666 563	2 233 912	1 909 479
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(602 009)	(491 428)	(1 626 018)	(1 403 609)
Zysk brutto ze sprzedaży	222 155	175 135	607 894	505 870
Pozostałe przychody operacyjne	-	846	-	2 483
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(90 054)	(89 457)	(257 732)	(237 840)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(83 577)	(52 310)	(224 243)	(169 987)
Opłaty licencyjne	(12 893)	(9 879)	(34 425)	(13 086)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 827)	(4 923)	(10 487)	(8 708)
Zysk z działalności operacyjnej	33 804	19 412	81 007	78 732
Przychody finansowe	15 408	6 283	26 276	24 000
Różnice kursowe	(69)	(5 009)	(299)	(5 789)
Koszty finansowe	(6 083)	(7 454)	(20 285)	(23 234)
Zysk przed opodatkowaniem	43 060	13 232	86 699	73 709
Podatek dochodowy	(5 222)	(985)	(13 260)	(10 460)
Zysk netto	37 838	12 247	73 439	63 249
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				

Inne całkowite dochody netto, ogółem	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	37 838	12 247	73 439	63 249
Zysk na jedną akcję (zł)				
- podstawowy	2,67	0,86	5,18	4,46
- rozwodniony	2,67	0,86	5,18	4,46
liczba akcji	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100
liczba akcji do rozwodnienia	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku

<i>(w tys. zł)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Na 1 stycznia 2013 roku	28 336	259 530	332 196	5 935	72 825	698 822
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>						
Zysk w okresie	-	-	-	-	73 439	73 439
<i>Całkowite dochody, ogółem</i>	-	-	-	-	73 439	73 439
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	72 501	-	(72 501)	-
Na 30 września 2013 roku	28 336	259 530	404 697	5 935	73 763	772 261

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

<i>(w tys. zł)</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Na 1 stycznia 2012 roku	28 336	259 530	232 108	5 935	104 662	630 571
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>						
Zysk w okresie	-	-	-	-	63 249	63 249
<i>Całkowite dochody, ogółem</i>	-	-	-	-	<i>63 249</i>	<i>63 249</i>
<i>Transakcje z udziałowcami</i>						
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	(4 250)	(4 250)
Podział zysku z poprzedniego okresu - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	100 088	-	(100 088)	-
Na 30 września 2012 roku	28 336	259 530	332 196	5 935	63 573	689 570

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>(w tys. zł)</i>	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	86 699	73 709
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	16 022	18 319
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(617)	(5 686)
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(486)	(45)
Odsetki i udziały w zyskach, netto	12 236	18 384
Dywidendy netto	(24 172)	(20 056)
Pozostałe pozycje netto	2 245	-
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	91 927	84 625
	-	-
Zmiana stanu zapasów	(172 128)	(58 423)
Zmiana stanu należności	(81 077)	22 430
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	239 675	74 718
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	78 397	123 349
Podatek dochodowy zapłacony	(15 603)	(22 389)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 794	100 960

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 785	1 662
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(22 136)	(37 184)
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	408	2 200
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	(673)	-
Splata pożyczek udzielonych	8 323	522
Pożyczki udzielone	(7 717)	(8 372)
Odsetki otrzymane	1 588	602
Dywidendy otrzymane	24 172	20 056
Pozostałe pozycje, netto	(20 975)	(510)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 225)	(21 024)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(splaty) / wpływy z tytułu kredytów i leasingów	(19 791)	(48 388)
Zapłacone odsetki	(14 455)	(21 709)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 228)	(4 410)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(38 474)	(74 507)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto	10 095	5 429
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	12 790	18 147
	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	22 885	23 576

1. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez Inter Cars są takie same jak stosowane przez Grupę, z wyjątkiem udziałów w jednostkach zależnych, które wyceniane są po koszcie historycznym pomniejszonym o odpisy aktualizujące.

2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2012	111 699
Utworzenie odpisu na Frenopast	(3 782)
Nabycie udziałów w Inter Cars Malta Holding Limited	19
Nabycie udziałów w ILS Sp. z o.o.	45 388
Odwrócenie odpisu na udziały	684
Podniesienie kapitału w Cleverlog-Autoteile GmbH	421
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na 30.09.2013	154 429

3. Transakcje z podmiotami powiązаными w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

	Przychody ze sprzedaży		Zakup towarów i usług	
	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Inter Cars Ukraine LLC	23 662	17 117	-	-
Q-Service Sp. z o.o.	1 243	1 078	56 285	46 849
Lauber Sp. z o.o.	4 480	5 132	21 586	16 949
Inter Cars Ceska Republika	50 013	40 240	2 060	5 029
Inter Cars Slovenska Republika	52 190	43 039	1 481	531
Feber Sp. z o.o.	468	462	28 476	15 901
Inter Cars Lietuva UAB	74 896	60 102	8 501	5 543
IC Development & Finance Sp. z o.o.	-	-	876	822
JC Auto s.r.l.	5 329	5 974	2 405	3 057
Inter Cars d.o.o.	22 077	15 171	790	1 179
JC Auto S.A.	162	1	2 110	2 275
Inter Cars Hungária Kf.	16 425	8 687	788	626
Inter Cars Romania s.r.l.	82 355	49 593	7 951	6 384
Armatus sp. z o.o.	32	84	-	-
Cleverlog Autoteile BmbH	163	71	-	-
Inter Cars Latvija SIA	20 093	10 272	-	79
Inter Cars Bulgaria Ltd.	2 907	1 361	10	-
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	50	16	44 921	4 108

Inter Cars Cyprus Ltd	-	-	-	1 318
ILS Sp. z o.o.	8 381	-	84 229	-
	364 926	258 400	262 469	110 650

Transakcje z podmiotami powiązаными w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym
(cd.)

<i>rozrachunki</i>	Należności na dzień		Zobowiązania na dzień	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Inter Cars Ukraine LLC	17 021	13 817	-	-
Q-service Sp. z o.o.	31	4 915	61 167	46 911
Lauber Sp. z o.o.	2 612	2 177	2 579	2 408
Inter Cars Ceska Republika	22 870	17 416	174	850
Inter Cars Slovenska Republika	5 996	4 870	99	267
Feber Sp. z o.o.	4 864	5 299	8 795	1 360
Inter Cars Lietuva UAB	9 859	14 256	239	179
Armatus sp. z o.o.	27	77	605	-
IC Development & Finance Sp. z o.o.	-	-	678	467
JC Auto s.r.l.	8 881	7 624	199	-
Inter Cars d.o.o.	36 636	34 621	349	110
JC Auto S.A.	-	1 891	573	1 796
INTER CARS Hungária Kft.	30 869	19 996	280	42
JC Auto s.r.o.	4 075	3 952	-	-

Inter Cars Romania s.r.l.	84 575	64 292	3 284	672
Inter Cars Latvija SIA	6 452	4 055	21	4
Inter Cars Cyprus Ltd.	-	-	3 212	3 110
Cleverlog-Autoteile GmbH	62	51	-	-
Inter Cars Bulgaria Ltd.	3 384	2 183	-	3
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	68	512	27 048	26 223
ILS Sp. z o.o.	374	-	9035	-
Inter Cars Malta Holding Limited	1 654	-	-19	-
Inter Cars Malta Limited	5 896		-	-
Należności od spółek zależnych brutto	246 206	202 004	118 318	84 402
Odpis aktualizujący należności (JC Auto s.r.o.)	(4 075)	(3 951)	-	-
Należności od spółek zależnych netto	242 131	198 053	118 318	84 402

Rozrachunki z tytułu pożyczek

<i>Należności od spółek zależnych</i>	30.09.2013	31.12.2012
Lauber Sp. z o.o.	8 783	6 787
Feber Sp. z o.o.	24 033	23 415
IC Development & Finance Sp. z o.o.	26 902	27 124
SMiOC FRENOPLAST Bułhak i Cieślowski S.A	1 575	3 000
Inter Cars Bulgaria Ltd.	949	1 002
Należności z tytułu pożyczek brutto	62 242	61 328
<i>Odpis aktualizujący pożyczki</i>	(1 557)	-
Należności z tytułu pożyczek netto	60 685	61 328

<i>Zobowiązania do spółek zależnych</i>		
Armatus Sp. z o.o.	60	469
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	3 858	-
	3 918	469

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Inter Cars	2
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY INTER CARS	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013.....	14
I. Informacje o Grupie Kapitałowej Inter Cars	14
II. Skład Grupy Kapitałowej	15
III. Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	18
IV. Podstawa sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	19
V. Zmiany zasad rachunkowości	19
VI. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 3 kwartał 2013 roku	20
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER CARS.....	21
1. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI ORAZ SKONSOLIDOWANYCH I JEDNOSTKOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH – TRZECI KWARTAŁ 2013 ROKU.....	21
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy oraz opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	28
3. Istotne oceny i oszacowania	28
4. Sezonowość.....	29
5. Informacje na temat segmentów działalności	29
6. Dywidenda	31
7. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31
8. Zobowiązania warunkowe i poręczenia	32
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2013 rok.....	33

10. Wykaz akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień przekazania raportu do publikacji	33
11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Inter Cars S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	34
12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
13. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	36
14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	37
15. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono raport, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	37
16. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	38
17. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	38
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTER CARS S.A.	39
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	39
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	41
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
1. Zasady rachunkowości.....	47
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	47
3. Transakcje z podmiotami powiązanymi w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.....	48
.....	52