

**GRUPA KAPITAŁOWA
INTER CARS**

*Raport kwartalny zawierający Śródroczne skrócone skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A.
sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony
30 września 2020 roku*



Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Inter Cars	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY INTER CARS	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020.....	9
I. Informacje o Grupie Kapitałowej Inter Cars	9
II. Skład Grupy Kapitałowej	10
III. Oświadczenie o zgodności z MSSF	12
IV. Podstawa sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
V. Zmiany zasad rachunkowości.....	13
VI. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 3 kwartał 2020 roku.....	13
POZOSTAŁE INFORMACJE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER CARS	14
1. Podsumowanie działalności oraz skonsolidowanych i jednostkowych wyników finansowych – trzy kwartały 2020 roku.....	14
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.....	17
3. Istotne oceny i oszacowania.....	18
4. Sezonowość.....	18
5. Informacje na temat segmentów działalności	18
6. Dywidenda.....	19
7. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	20
8. Zobowiązania warunkowe i poręczenia.....	21
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2020 rok	21
10. Wykaz akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień przekazania niniejszego raportu do publikacji.....	21
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.	21
12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	22
13. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	22
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.....	23
15. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono raport, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	23
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.	24
17. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	24
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTER CARS S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	25
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	25
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	26
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	29
1. Zasady rachunkowości.....	30
Oświadczenie o zgodności z MSSF	30
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	30
3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.....	31

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Inter Cars

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września			
	2020	2019	2020	2019
	tys. zł	tys. zł	tys. eur	tys. eur
Dane dotyczące wzrostu i zysków				
Przychody ze sprzedaży	6 563 018	6 490 826	1 477 492	1 506 481
Marża na sprzedaży	30,2%	29,9%		
EBITDA	425 565	381 266	95 805	88 490
EBITDA jako procent sprzedaży	6,48%	5,9%		
EBITDA (narastająco za ostatnie 12 miesięcy)	506 442	468 865	114 012	108 676
Dług netto/ EBITDA	1,98	2,62		
Podstawowy wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	15,70	12,79	3,53	2,97
Rozwodniony wskaźnik zysku na 1 akcję (w zł)	15,70	12,79	3,53	2,97
Zysk z działalności operacyjnej	328 145	263 215	73 873	61 091
Zysk netto	222 397	181 260	50 067	42 069
Przepływy				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	473 137	335 597	106 514	77 890
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(36 326)	(41 159)	(8 178)	(9 553)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(326 519)	(259 937)	(73 507)	(60 330)
Zatrudnienie i ilość filii				
Pracownicy				
Podmiot dominujący	642	639		
Spółki zależne	2 667	2 672		
Filie				
Podmiot dominujący	240	248		
Spółki zależne	319	303		
	Na dzień		Na dzień	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	tys. zł	tys. zł	tys. eur	tys. eur
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253 690	143 397	56 042	33 679
Suma bilansowa	4 991 189	4 423 893	1 102 587	1 038 838
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy	1 258 423	1 432 743	277 994	336 443
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 279 396	2 046 687	503 534	480 612

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – kurs NBP z dnia 30 września 2020 roku – 1 EUR = 4,5268 PLN, kurs NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku – 1 EUR = 4,2585 PLN oraz kurs NBP z dnia 30 września 2019 roku – 1 EUR = 4,3736 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 3 kwartałów 2020 i 2019 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,4420 PLN i 1 EUR = 4,3086 PLN.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY INTER CARS

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>(w tys. zł)</i>	30.09.2020 <i>(niebadane)</i>	31.12.2019	30.09.2019 <i>(niebadane)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	484 074	502 479	484 670
Prawo do użytkowania aktywów	278 958	256 825	176 897
Nieruchomości inwestycyjne	10 837	10 837	11 049
Nieruchomości dostępne do sprzedaży	-	1 088	-
Wartości niematerialne	195 375	197 559	216 494
Inwestycje w jednostkach powiązanych	1 481	1 030	986
Inwestycje dostępne do sprzedaży	298	298	298
Należności	23 373	21 630	22 207
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	200 030	188 634	96 556
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 224	18 486	18 896
	1 217 650	1 198 866	1 028 053
Zapasy	2 441 471	2 062 819	2 400 180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 015 511	954 773	1 062 506
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	62 867	64 038	42 280
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	4 505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253 690	143 397	149 225
Aktywa obrotowe	3 773 539	3 225 027	3 658 696
AKTYWA RAZEM	4 991 189	4 423 893	4 686 749
PASYWA			
Kapitał zakładowy	28 336	28 336	28 336
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	259 530	259 530	259 530
Kapitał zapasowy	1 374 965	1 219 990	1 204 362
Pozostały kapitał rezerwowy	28 764	28 764	22 204
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	(15 529)	(25 841)	(18 542)
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	603 330	535 908	512 260
Kapitał własny łącznie	2 279 396	2 046 687	2 008 150
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	539 746	565 744	536 729
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	255 424	238 920	16 819
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	200 030	188 634	255 801
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 923	8 160	9 569
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 055	21 067	5 293
	1 006 178	1 022 525	824 211
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	988 513	526 883	996 579
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – przekazane do faktoringu	79 391	52 290	47 893
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	422 202	576 455	625 681
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 051	51 624	16 307
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	62 867	64 038	64 940
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33 843	35 805	32 351
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	87 428	47 586	70 637
	1 705 615	1 354 681	1 854 388
PASYWA RAZEM	4 991 189	4 423 893	4 686 749

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	za okres 3 miesięcy zakończony		za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 491 779	2 241 225	6 563 018	6 490 826
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 750 202)	(1 566 173)	(4 580 607)	(4 548 976)
Zysk brutto ze sprzedaży	741 577	675 052	1 982 411	1 941 850
Pozostałe przychody operacyjne	14 428	13 877	31 003	28 199
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(335 192)	(343 015)	(935 350)	(985 484)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(263 479)	(234 105)	(710 378)	(684 477)
Pozostałe koszty operacyjne	(18 691)	(16 369)	(39 541)	(36 873)
Zysk z działalności operacyjnej	138 643	95 440	328 145	263 215
Przychody finansowe	3 197	498	11 274	1 643
Różnice kursowe	(1 086)	(3 261)	(5 003)	(1 909)
Koszty finansowe	(22 266)	(14 387)	(51 403)	(45 284)
Zysk przed opodatkowaniem	118 488	78 290	283 013	217 665
Podatek dochodowy	(30 183)	(12 490)	(60 616)	(36 405)
Zysk netto	88 305	65 800	222 397	181 260
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Różnice kursowe z przeliczenia	(229)	13 035	10 312	7 776
Inne całkowite dochody netto, ogółem	(229)	13 035	10 312	7 776
CAŁKOWITE DOCHODY	88 076	78 835	232 709	189 036
Zysk netto przypadający na:				
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	88 305	65 800	222 397	181 260
- udziały mniejszości	-	-	-	-
	88 305	65 800	222 397	181 260
Całkowite dochody przypadające na:				
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	88 076	78 835	232 709	189 036
- udziały mniejszości	-	-	-	-
	88 076	78 835	232 709	189 036
Zysk netto	88 305	65 800	222 397	181 260
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,23	4,64	15,70	12,79
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,23	4,64	15,70	12,79

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku (*niebadane*)

(w tys. zł)	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
Na 1 stycznia 2020 roku	28 336	259 530	1 219 990	(25 841)	28 764	535 908	2 046 687
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	222 397	222 397
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	10 312	-	-	10 312
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	10 312	-	222 397	232 709
Transakcje z udziałowcami							
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	154 975	-	-	(154 975)	-
Na 30 września 2020 roku (niebadane)	28 336	259 530	1 374 965	(15 529)	28 764	603 330	2 279 396

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2019 roku	28 336	259 530	983 765	(26 318)	19 030	564 830	1 829 173
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	227 096	227 096
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	-	-	-	477	-	-	477
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	477	-	227 096	227 573
Transakcje z udziałowcami							
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu - przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	236 225	-	9 734	(245 959)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Na 31 grudnia 2019 roku	28 336	259 530	1 219 990	(25 841)	28 764	535 908	2 046 687

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku (niebadane) c.d.

(w tys. zł)	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
Na 1 stycznia 2019 roku	28 336	259 530	983 765	(26 318)	19 030	564 830	1 829 173
Zysk w okresie	-	-	-	-	-	181 260	181 260
Inne całkowite dochody							
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	7 776	-	-	7 776
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	7 776	-	181 260	189 036
Transakcje z udziałowcami							
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	220 597	-	3 174	(223 771)	-
Na 30 września 2019 roku (niebadane)	28 336	259 530	1 204 362	(18 542)	22 204	512 260	2 008 150

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w tys. zł)	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	283 013	217 665
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	97 420	118 051
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	4 422	433
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 102	(5 559)
Odsetki, netto	32 598	42 946
Pozostałe pozycje netto	10 337	(6 323)
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	432 891	367 213
Zmiana stanu zapasów	(378 652)	(199 391)
Zmiana stanu należności	(72 953)	(192 626)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	545 079	363 774
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	526 366	338 970
Podatek dochodowy zapłacony	(53 229)	(28 546)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	473 137	310 424
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 138	44 815
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(37 622)	(87 294)
Spłata pożyczek udzielonych	2 877	1 229
Wydatki na nabycie udziałów w pozostałych jednostkach	(452)	-
Pożyczki udzielone	(2 580)	(180)
Odsetki otrzymane	314	271
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 326)	(41 159)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(Spłaty) / wpływy z tytułu kredytów	(198 309)	(128 932)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(95 249)	(53 652)
Zapłacone odsetki	(32 912)	(42 122)
Wypłacona dywidenda	-	(10 059)
Pozostałe pozycje netto	(50)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(326 519)	(234 765)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto	110 293	34 500
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	143 397	114 725
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	253 689	149 225

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020**I. Informacje o Grupie Kapitałowej Inter Cars****Przedmiot działalności**

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej Inter Cars Spółka Akcyjna („Grupa”, „Grupa Inter Cars”, „Grupa Kapitałowa Inter Cars”) jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych. Spółką dominującą w Grupie jest Spółka Inter Cars S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”).

Siedziba – podmiot dominujący

Inter Cars S.A.

ul. Powsińska 64

02-903 Warszawa

Polska

Magazyn Centralny:

Europejskie Centrum Logistyczne

Swobodnia 35

05-170 Zakroczym

Dane kontaktowe i administracyjne

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr:

KRS 0000008734

NIP 1181452946

Regon 014992887

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

Tomasz Rusak

Jacek Klimczak

Jacek Podgórski

Radosław Kudła

Zarząd (na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego)

Maciej Oleksowicz, Prezes

Krzysztof Soszyński, Wiceprezes

Wojciech Twaróg

Piotr Zamora

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Członek Zarządu Spółki, pan Tomáš Kaštil, złożył Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenie o rezygnacji z dniem 1 września 2020 r. ze sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.
Ul. Polna 11,
00-633 Warszawa

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 2020 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 2019 roku jest dostępne na stronie www.intercars.eu.

Na dzień 30 września 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars wchodziły: Inter Cars S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 34 jednostki, w tym:

- 32 spółki zależne od Inter Cars S.A.
- 2 spółki pośrednio zależne od Inter Cars S.A.

Grupa posiada również udziały w jednej jednostce stowarzyszonej.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				30.09.2020	30.09.2019
Podmiot dominujący					
Inter Cars S.A.	Warszawa, Polska	Import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki bezpośrednio zależne					
Inter Cars Ukraine	Chmielnicki, Ukraina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Q-service Sp. z o.o.	Cząstków Mazowiecki, Polska	Doradztwo oraz organizacja szkoleń i seminariów w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%
Lauber Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	Regeneracja części samochodowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Česká republika s.r.o.	Praga, Czechy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Feber Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep	Pełna	100%	100%
IC Development & Finance Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi developerskie i wynajmu nieruchomości	Pełna	100%	100%
Armatus sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	Bratysława, Słowacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Lietuva UAB	Wilno, Litwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
JC Auto S.A.	Braine-le-Château, Belgia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Hungária Kft	Budapeszt, Węgry	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				30.09.2020	30.09.2019
Inter Cars Italia s.r.l.	Pero, Włochy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Zaprešić (Grad Zaprešić), Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Romania s.r.l.	Cluj-Napoca, Rumunia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Cyprus Limited	Nikozja, Cypr	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Latvija SIA	Mārupes nov., Mārupe, Łotwa	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Cleverlog-Autoteile GmbH	Berlin, Niemcy	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	Częstków Mazowiecki, Polska	Usługi reklamy, badania rynku i opinii publicznej	Pełna	100%	100%
ILS Sp. z o.o.	Swobodnia, gm. Zakroczym, Polska	Usługi logistyczne	Pełna	100%	100%
Inter Cars Malta Holding Limited	Birkirkara, Malta	Zarządzanie posiadanymi aktywami	Pełna	100%	100%
Q-service Truck Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż samochodów dostawczych i ciężarowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars INT Trgovina z rezervnimi deli in opremo za motorna vozila d.o.o. Inter Cars INT d.o.o.	Ljubljana, Słowenia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Eesti OÜ	Talin, Estonia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	Kiszyniów, Mołdawia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars GREECE	Ilioupoli Attiki, Grecja	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o.	Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd *	Tipton, Wielka Brytania	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars d.o.o. Beograd-Rakovica***	Belgrad-Rakovica, Serbia	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	100%
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.**	Warszawa, Polska	Obsługa flot samochodowych w zakresie napraw	Pełna	100%	-
JAG Sp. z o.o.****	Warszawa, Polska	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Pełna	100%	-
OOO Inter Cars Automobilna Tehnika*****	Mogilev, Białoruś	Dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych	Nie dotyczy	100%	-
Spółki pośrednio zależne					
Inter Cars Malta Limited*****	Birkirkara, Malta	Sprzedaż części zamiennych oraz usługi doradcze w zakresie usług motoryzacyjnych i rynku motoryzacyjnego	Pełna	100%	100%

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym	
				30.09.2020	30.09.2019
Aurelia Auto d o.o*****	Vinkovci, Chorwacja	Dystrybucja części zamiennych oraz najem nieruchomości	Pełna	100%	100%
Spółki stowarzyszone					
InterMeko Europa Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi kontroli i oceny podzespołów, części zamiennych i akcesoriów	Praw własności	50%	50%

* Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 2Q2019 roku

** Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 1Q2020 roku

*** Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 4Q2019 roku

**** Spółka nabyta w 2Q2020 roku

***** Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej.

***** 100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars Malta Holding Limited

*****100% udziałów posiada spółka zależna Inter Cars d.o.o. (Chorwacja)

W dniu 4 lutego 2020 roku została podjęta uchwała o likwidacji spółki zależnej Inter Cars Deutschland GmbH, która do dnia podjęcia przedmiotowej uchwały nie rozpoczęła działalności.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”) sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych i nie zawiera ono wszystkich informacji, które obowiązują w stosunku do rocznych sprawozdań finansowych. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinny być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym według MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. W prezentowanym okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wraz z informacjami uzupełniającymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kwartalną jednostkową informacją finansową Inter Cars S.A. za III kwartał 2020 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 16 listopada 2020 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 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie 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

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

W 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF („Komitet”) wydał podsumowanie decyzji podjętych na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii rozpoznania umów na czas nieokreślony. Spółka przeanalizowała wpływ decyzji Komitetu na zasady rachunkowości Spółki i stwierdziła, iż decyzje wpływają na wartość praw do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w bilansie Spółki.

Zgodnie z nowym podejściem i interpretacją standardu, wszystkie umowy zawarte na czas nieokreślony lub określony z możliwością przedłużenia zostały szczegółowo przeanalizowane oraz zakwalifikowane jako najem na przewidywany okres trwania umowy najmu indywidualnie oszacowany dla każdej z umów.

W efekcie zostały ujęte wyżej wymienione umowy, czego nie obejmował szacunek umów leasingowych przeprowadzony w poprzednim roku.

VI. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 3 kwartał 2020 roku

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

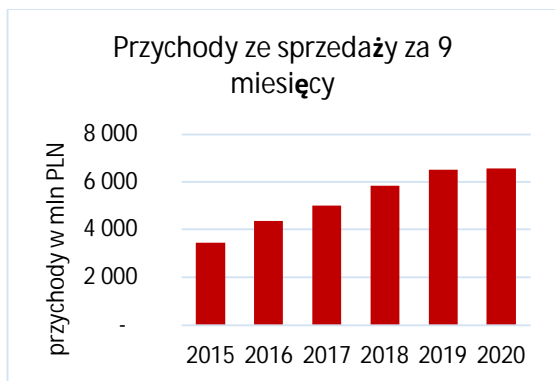
	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2019	30.09.2020	31.12.2019
EUR/PLN	4,4420	4,3086	4,5268	4,2585

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;
- różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

POZOSTAŁE INFORMACJE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER CARS

1. Podsumowanie działalności oraz skonsolidowanych i jednostkowych wyników finansowych – trzy kwartały 2020 roku



Omówienie wyników finansowych Grupy Inter Cars

- W 3 kwartały 2020 roku Grupa odnotowała **11,2% wzrost skonsolidowanych przychodów** ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku. **Wzrost przychodów skonsolidowanych** za okres 9 miesięcy 2020 wyniósł 1,1%. Na dynamikę sprzedaży miała wpływ rozprzestrzeniająca się na całym świecie pandemia wywołana wirusem SARS-COV-2. W efekcie wiele rządów, w tym Polski, wprowadziło ograniczenia aktywności społecznej i gospodarczej.

Dynamika sprzedaży poza granicami Polski, rozumiana jako sprzedaż realizowana przez zagraniczne spółki dystrybucyjne oraz sprzedaż bezpośrednia (z Inter Cars S.A.) do kontrahentów zagranicznych **wyniosła 11%** w

porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W okresie 9 miesięcy 2020 w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku dynamika przychodów ze sprzedaży eksportowej spółek zagranicznych wyniosła 11,8%

- Przychody Inter Cars z rynku krajowego stanowiły około 47,5% przychodów łącznie całej Grupy Kapitałowej (uwzględniając wyłączenia konsolidacyjne) natomiast w analogicznym okresie poprzedniego roku udział przychodów Inter Cars z rynku krajowego wynosił 52%. Rynek polski pozostaje podstawowym rynkiem sprzedaży dla Grupy Kapitałowej.
- Skonsolidowana marża na sprzedaży towarów za 3 kwartały 2020 roku wyniosła 30,2%, wpływ różnic kursowych na zmianę marży w tym okresie był znikomy, natomiast w analogicznym okresie 2019 roku wynosił 0.1.p.p. Po wyeliminowaniu wpływu różnic kursowych marża wyniosłaby odpowiednio 30,2% dla 3 kwartałów 2020 oraz 29,8% dla 3 kwartałów 2019 roku.
- Udział kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, za okres 9 miesięcy 2020 roku, w stosunku do przychodów ze sprzedaży wynosi 14,3% i jest niższy o 0,9 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (15,2%), przy czym należy zauważyć, że w trzecim kwartale 2020 roku udział kosztów do sprzedaży jest niższy o 1,8 p.p niż w analogicznym okresie roku ubiegłego i wynosi 13,5%.
- Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2020 roku wyniósł 328 145 tys. PLN i był wyższy o 64 930 tys. PLN od zysku operacyjnego z analogicznego okresu roku poprzedniego.
- Skonsolidowany zysk netto za okres 9 miesięcy 2020 roku wynosi 222 397 tys. PLN i jest wyższy o 41 137 tys. PLN od zysku za 9 miesięcy 2019 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na poziom wyniku Grupy w pierwszych 3 kwartałach 2020 roku były decyzje podjęte przez Zarząd polegające na ograniczeniu kosztów operacyjnych poprzez min. wstrzymanie realizacji projektów, ograniczenie działalności marketingowej, redukcji etatów i czasu pracy, co za tym idzie

wynagrodzeń pracowników. W efekcie tych decyzji rentowność Grupy poprawiła się.

- Wskaźnik Dług netto/EBITDA wyniósł 1,98 na 30 września 2020 r. (2,62 analogicznie w 2019 roku). Wpływ na poprawę tego wskaźnika miały zarówno poprawa rentowności oraz ograniczenie zadłużenia grupy związana przede wszystkim z niższą dynamiką zakupów.
- Koszty finansowe związane z kredytowaniem Grupy w 9 miesiącach 2020 roku spadły o 30% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Związane jest to ze spadkiem stopy WIBOR oraz obniżeniem marży bankowej, w wyniku osiągnięcia poziomu wskaźnika dług netto/EBITDA poniżej 2,5, a także spadku długu netto Grupy o 223 mln PLN, porównując stan zadłużenia na 30 września 2020 i 2019.
- Efektywna stopa podatkowa dla Grupy narastająco za 9 miesięcy wyniosła 21,42%. Wzrost tego wskaźnika w porównaniu do średniej w poprzednich okresach na poziomie 18% jest związany z naliczeniem dodatkowego podatku za lata 2014-2016, co zostało opisane w nocie dotyczącej zdarzeń po dniu sprawozdawczym.

Przychody wzrosły we wszystkich obszarach geograficznych

Grupa 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. Jednakże w bieżącym okresie sprawozdawczym, na początku pandemii wywołanej wirusem SARS-COV-2, Grupa odnotowała spadek sprzedaży na wszystkich rynkach geograficznych. Na koniec okresu sprawozdawczego rynkami, których dynamika przychodów w porównaniu do ubiegłego roku była ujemna pozostawały: Polska,

Chorwacja i Włochy. Dynamika sprzedaży pozostałych krajów, w porównaniu do 9 miesięcy roku 2019, miała wartość dodatnią. Ponieważ przychody w Polsce stanowią największy udział w przychodach Grupy, dynamika przychodów skonsolidowanych wyniosła 1,1%.

Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, podwyższony poziom niepewności rynkowej oraz niepewność co do dalszego wpływu pandemii w tym ewentualnej tzw. drugiej fali pandemii, na gospodarkę, branżę, partnerów biznesowych Grupy oraz zachowania konsumentów, Zarząd nie może odnieść się do prognoz sprzedaży w kolejnych miesiącach.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku najwyższą dynamikę sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku (po przeliczeniu na PLN i po włączeniach konsolidacyjnych) odnotowały spółki w następujących krajach: Grecja (wzrost o 147%), Bośnia (wzrost o 51%), Mołdawia (wzrost o 31%), Niemcy – Cleverlog (wzrost o 41%), Ukraina (wzrost o 29%). Przy czym ze spółek o największym wpływie na przychody Grupy należy wskazać spółki dystrybucyjne w następujących krajach: Polska (spadek o 6%), Rumunia (wzrost o 8%), Bułgaria (wzrost o 19%), Łotwa (wzrost o 7%), Słowacja (wzrost o 14%), Czechy (wzrost o 11%), Węgry (wzrost o 4%).

Podstawowe dane finansowe Grupy za III kwartały 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019	2020	2019
(<i>'000</i>)	<i>zł</i>	<i>zł</i>	<i>euro</i>	<i>Euro</i>
Rachunek zysków i strat (za okres)				
Przychody ze sprzedaży	6 563 018	6 490 826	1 477 492	1 506 481
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 982 411	1 941 850	446 288	450 692
Przychody/koszty finansowe, netto	(45 132)	(45 550)	(10 160)	(10 572)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	328 145	263 215	73 873	61 091
Zysk (strata) netto	222 397	181 260	50 067	42 069
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	473 137	335 597	106 514	77 890
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(36 326)	(41 159)	(8 178)	(9 553)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(326 519)	(259 937)	(73 507)	(60 330)
Podstawowy zysk na 1 akcję	15,70	12,79	3,53	2,97
Marża na sprzedaży	30,2%	29,9%		
Marża EBITDA	6,5%	5,9%		
Bilans (na dzień)				
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253 690	143 397	56 042	33 679
Suma bilansowa	4 991 189	4 423 893	1 102 587	1 038 838
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy	1 258 423	1 432 867	277 994	336 472
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 279 396	2 046 687	503 534	480 612

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	
	2020	2019	2020	2019
(<i>'000</i>)	<i>zł</i>	<i>zł</i>	<i>euro</i>	<i>Euro</i>
Rachunek zysków i strat (za okres)				
Przychody ze sprzedaży	4 561 986	4 718 868	1 027 012	1 095 221
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 169 014	1 182 437	263 173	274 436
Opłaty licencyjne	(5 216)	(3 908)	(1 174)	(907)
Przychody/koszty finansowe, netto	1 785	54 749	402	12 707
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	199 035	112 007	44 808	25 996
Zysk (strata) netto	146 389	147 816	32 956	34 307

Omówienie wyników finansowych spółki dominującej Inter Cars S.A. c.d.

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019	2020	2019
('000)	zł	zł	euro	Euro
Inne dane finansowe				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	248 346	119 998	55 909	27 851
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	6 483	109 033	1 460	25 306
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(232 217)	(230 173)	(52 278)	(53 422)
Podstawowy zysk na 1 akcję	10,33	10,43	2,33	2,42
Marża na sprzedaży	25,6%	25,1%		
Marża EBITDA	4,96%	3,30%		
Bilans (na dzień)				
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 580	17 967	8 964	4 219
Suma bilansowa	3 842 264	3 486 970	848 781	818 826
Kredyty, pożyczki, leasing finansowy	987 036	1 142 042	218 043	268 179
Kapitał własny	1 714 275	1 567 886	378 695	368 178

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2020 roku były o **3,3% niższe** niż przychody w analogicznym okresie 2019 roku.

Marża na sprzedaży za 3 kwartały 2020 roku wyniosła 25,6% (25,1% za 3 kwartały 2019 roku).

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.

Opłaty licencyjne - opłaty za używanie w bieżącej działalności spółek dystrybucyjnych znaków towarowych, które są w posiadaniu Inter Cars Marketing Services sp. z o.o.

Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim koszty i przychody z tytułu odsetek od kredytów oraz dywidendę otrzymaną od spółek zależnych. W 3 kwartały 2020 roku Spółka poniosła koszty z tytułu odsetek w wysokości 15 813 tys. zł, z czego 12 000 tys. zł stanowi rezerwa na odsetki szerzej opisana w punkcie 2 i 15 niniejszego sprawozdania. W okresie 9 miesięcy 2020 roku koszty odsetek wynoszą 33 650 tys. zł. (w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r. , odpowiednio: 9 780 tys. zł. i 30 214 tys. zł). Dywidenda otrzymana od Spółek zależnych w 2020 roku wynosi 26 859 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego na dzień 30 września 2020 roku osiągnęły łączną wartość 987 036 tys. zł, w tym pożyczki od spółek powiązanych: 91 263 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 2020 roku wyniosła 506 442 tys. zł (liczona narastająco jako zysk na działalności operacyjnej plus amortyzacja) i była wyższa o 37 577 tys. zł w porównaniu do roku 2019.

- Wskaźnik Dług netto/EBITDA wyniósł 1,98 na 30 września 2020 roku (analogicznie 2,62 na dzień 30 września 2019 r.)
- Głównym czynnikiem wpływającym na poziom przychodów i wyniku Grupy w okresie 9 miesięcy 2020 roku była walka z konsekwencjami pandemii SARS-CoV2, w tym przede wszystkim ograniczenie sprzedaży na skutek spadku popytu rynkowego w Polsce. Mimo nagłego spadku sprzedaży pod koniec pierwszego kwartału, Grupa uzyskała wynik na wyższym poziomie niż w roku ubiegłym. Na koniec okresu sprawozdawczego rynkami, których dynamika przychodów w porównaniu do ubiegłego roku była ujemna pozostawały Polska, Chorwacja i Włochy. Dynamika sprzedaży pozostałych krajów, w porównaniu do 9 miesięcy roku 2019, miała wartość dodatnią, co oznacza, że tendencja spadkowa obrotów z początku pandemii została odwrócona. Ponieważ przychody w Polsce, stanowią największy udział w przychodach Grupy, dynamika przychodów skonsolidowanych wyniosła 1,1%.
- Zarząd Grupy, po analizie zagrożeń wynikających ze spadku obrotu związanego z pandemią wirusa, bezzwłocznie podjął decyzje o zmniejszeniu kosztów operacyjnych poprzez min. wstrzymanie realizacji projektów, ograniczenie działalności marketingowej, redukcji etatów i czasu pracy. Rentowność Grupy została zachowana na odpowiednim poziomie i wynosi 3,4% (2,8% w analogicznym okresie 2019 roku).
- W wyniku 3 kwartału 2020 spółka ujęła wyniki zakończonych kontroli celno-skarbowych w zakresie podatku CIT prowadzonych za lata 2014, 2015 i 2016.

Szczegóły dotyczące wyników tych kontroli zostały przedstawione w nocie dotyczące zdarzeń po dniu sprawozdawczym.

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 2019 roku, poza zmianami opisanymi w punkcie V sprawozdania.

4. Sezonowość

W sferze popytu na części występuje sezonowość. Na drugi i trzeci kwartał przypada szczyt sezonu, a początek i końcówka roku odznaczają się słabszym popytem. Ma to bezpośredni związek z sezonowym charakterem niektórych napraw, do których te produkty są potrzebne oraz mniejszą ilością napraw dokonywanych przez klientów w okresie zimowym.

W bieżącym roku finansowym, Grupa spodziewa się zaburzenia dotychczasowej sezonowości sprzedaży, ze względu na skutki rozprzestrzeniającej się pandemii wywołanej wirusem SARS-COV-2. Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu pandemii na popyt i wielkość sprzedaży w kolejnych miesiącach.

5. Informacje na temat segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Inter Cars jest sprzedaż części zamiennych wykazywana jako oddzielny segment operacyjny. Dodatkowo spółki Feber Sp. z o.o., Lauber Sp. z o.o., IC Development & Finance Sp. z o.o., Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.

oraz ILS Sp. z o.o. prowadzą działalność w innych segmentach takich jak: produkcja naczepek, regeneracja części zamiennych, prowadzenie działalności developerskiej, świadczenie usług marketingowych oraz świadczenie usług logistycznych, natomiast spółka Q-service Truck Sp. z o.o. jest autoryzowanym dealerem samochodów dostawczych marki Isuzu oraz importerm samochodów Ford Trucks. Powyższe obszary działalności indywidualnie nie spełniają kryteriów uznania za segment operacyjny, dlatego prezentowane są w kolumnie „Pozostałe segmenty”.

Grupa Kapitałowa Inter Cars stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów i są one takie same jak zasady stosowane do sporządzania sprawozdania finansowego.

Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych.

Informacje na temat segmentów działalności

za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2020 roku

	Sprzedaż części zamiennych	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	6 476 372	86 646	-	6 563 018
Sprzedaż między segmentami	6 173	372 302	(378 475)	-
Zysk przed opodatkowaniem	297 769	7 287	(22 043)	283 013

za okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2019 roku

	Sprzedaż części zamiennych	Pozostałe segmenty	Wyłączenia	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	6 385 734	105 092	-	6 490 826
Sprzedaż między segmentami	5 724	340 086	(345 360)	-
Zysk przed opodatkowaniem	286 814	14 371	(83 520)	217 665

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Segment sprzedaży części zamiennych	6 763 884	6 054 202
Pozostałe segmenty	512 152	507 474
Wyłączenia	(2 284 847)	(2 137 783)
	4 991 189	4 423 893

6. Dywidenda

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca wypłata dywidendy przez Inter Cars S.A. Zarząd Spółki w dniu 5 maja 2020 roku podjął uchwałę o przyjęciu wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2019, zgodnie z którym Zarząd wnosil o podział zysku wypracowanego w roku 2019 w ten sposób, że wypracowany w roku 2019 zysk netto w kwocie 154 974 tys zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła do wiadomości i zaakceptowała wniosek Zarządu z dnia 5 maja 2020 roku co do podziału zysku wypracowanego w roku 2019 i zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku wypracowanego w roku 2019 zgodnie z wnioskiem Zarządu. Stanowi to odstępstwo od Polityki dywidendowej Spółki na lata 2017-2019, przyjętej i ogłoszonej przez Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2017 roku, co uzasadnione jest niepewnością gospodarczą wywołaną pandemią SARS-CoV-2.

W dniu 8 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uwzględniając wniosek Zarządu w tym zakresie, który uzyskał pozytywną ocenę Rady Nadzorczej, podjęło uchwałę w

sprawie podziału zysku, zgodnie z którą wypracowany w 2019 roku zysk netto w kwocie 154 974 tys. zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

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

Umowa kredytu konsorcjalnego

Warunki z umowy kredytu konsorcjalnego, zawartej w dniu 14 listopada 2016 roku z późniejszymi zmianami, opisane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 4 listopada 2020 r. został zawarty aneks do umowy kredytów terminowych i odnawialnych z dnia 14 listopada 2016 r. Na mocy Aneksu został wydłużony termin spłaty kredytów odnawialnych do dnia 12 listopada 2021 r. oraz wydłużony termin spłaty kredytu terminowego do dnia 14 listopada 2022 r.

Kredyty bankowe zaciągnięte bezpośrednio przez podmioty powiązane:

Spółka zależna Inter Cars INT d o.o. zawarła umowę kredytową z Nova Kreditna Banka Maribor d.d. na kwotę 1,5 mln eur z okresem zapadalności na 19 listopada 2020 roku.

Inter Cars Česká republika s.r.o. zawarła z Bankiem Raiffeisenbank a.s. umowę na linię kredytową w wysokości 153,5 miliona koron czeskich z datą zapadalności 28 luty 2021 roku.

Inter Cars Romania s.r.l. posiada linię kredytową z limitem 70 mln RON w Banku ING Bank N.V

Kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2020

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	878 688	346 616	12-11-2021
- Inter Cars S.A.		312 375	
- Inter Cars Slovenská republika s.r.o.		24 762	
- Lauber Sp. z o.o.		9 479	
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	25 573	11 924	28-02-2021
ING Bank N.V (Inter Cars Romania s.r.l.)	65 037	50 589	11-11-2021
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. (Inter Cars INT D o.o.)	6 790	3 621	19-11-2020
	976 088	412 750	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej

Konsorcjum banków

	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
	565 500	537 000	14-11-2022
	565 500	537 000	

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2019

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w wartości nominalnej

Konsorcjum banków

Inter Cars S.A.

Inter cars Slovenska Republika s.r.o.

Lauber Sp. z.o.o.

ING Bank N.V. (Inter Cars Romania s.r.l.)

	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
	878 688	523 170	12-11-2020
		478 939	
		30 926	
		13 305	
	62 307	54 055	11-11-2020
	940 995	577 225	

Kredyty i pożyczki długoterminowe w wartości nominalnej	kwota według umowy (limit)	Wykorzystanie	termin spłaty
Konsorcjum banków	565 500	537 000	12-11-2021
Raiffeisen a.s. (Inter Cars Česká republika s.r.o)	29 498	25 140	28-02-2021
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. (ICSI - Inter Cars INT D o.o.)	6 388	4 259	01-01-2021
	601 386	566 399	

8. Zobowiązania warunkowe i poręczenia

W okresie objętym raportem Spółka Inter Cars S.A. jak również spółki zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o równowartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

Zobowiązania warunkowe, zabezpieczenia oraz nieujęte zobowiązania nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do opisanych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 30 września 2020 roku łączna wartość gwarancji i poręczeń osiągnęła wartość 22 630 tys. zł. i składały się na nią gwarancje płatności z tytułu towarów i usług dla dostawców.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2020 rok

Grupa Kapitałowa Inter Cars nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
OK Automotive Investments B.V.*	3 726 721	7 453 442	26,30%	26,30%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 896 778	3 793 556	13,39%	13,39%
Nationale-Nederlanden OFE oraz Nationale-Nederlanden DFE	1 416 799	2 833 598	9,99%	9,99%
Andrzej Oliszewski	1 277 370	2 554 740	9,02%	9,02%
Immersion Capital LLP**	748 776	1 497 552	5,29%	5,29%
Razem	9 066 444	18 132 888	63,99%	63,99%

*OK Automotive Investments B.V. jest podmiotem zależnym od Krzysztofa Oleksowicza – pełniącego funkcję członka Zarządu Spółki do dnia 31 grudnia 2019 roku

**Immersion Capital LLP – działa w imieniu i na rzecz zarządzanego przez nią funduszu Immersion Capital Master Fund Limited

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, na dzień publikacji raportu, osoby nadzorujące i zarządzające posiadają bezpośrednio 1 277 370 akcji, co stanowi 9,02% 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 (%)
Rada Nadzorcza				
Andrzej Oliszewski	1 277 370	2 554 740	9,02%	9,02%
Razem	1 277 370	2 554 740	9,02%	9,02%

Od dnia przekazania poprzedniego raportu tj. 9 września 2020 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcjonariuszy zarządzających i nadzorujących emitenta:

Akcjonariusz	Liczba akcji			Liczba akcji
	na dzień 09.09.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	na dzień 16.11.2020
Andrzej Oliszewski	1 277 370	-	-	1 277 370
Razem	1 277 370	-	-	1 277 370

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

(w tys. zł)	1.01.2020-30.09.2020	1.01.2019-30.09.2019
<i>wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu</i>		
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	469	413
Wynagrodzenia Zarządu	6 428	9 353
	6 897	9 766
<i>transakcje z jednostkami powiązanymi</i>		
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	186	1 945
Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych	197	5 978
	30.09.2020	31.12.2019
<i>stan rozrachunków z jednostkami powiązanymi</i>		
Należności od jednostek powiązanych	63	1 748
Zobowiązania do jednostek powiązanych	13	253

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach rynkowych. Jednostka dominująca dokonuje transakcji z podmiotami, które są powiązane z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu oraz członkami ich rodzin.

W czerwcu 2020 zostały zakupione udziały w spółce JAG Sp. z o.o. Dotychczas spółka JAG sp. z o.o. była podmiotem powiązaniem z wiceprezesem Zarządu Spółki, Krzysztofem Soszyńskim (50% udziałów w JAG posiadała żona ww. członka Zarządu a pozostałe 50% udziałów siostra żony ww. członka Zarządu). Działalność spółki JAG, jako usługodawcy Spółki Inter Cars, polega na prowadzeniu jednej z grup filialnych w polskiej sieci dystrybucyjnej. Z uwagi na sytuację rynkową, w tym skutki epidemii Covid-19 i wynikające z niej spadki sprzedaży, dotychczasowi wspólnicy JAG wyrazili wolę zakończenia prowadzenia działalności. By zapewnić płynną kontynuację sprzedaży na obszarze obsługiwanych przez spółkę JAG, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, wyraziła zgodę na przejęcie spółki JAG, przeprowadzenie optymalizacji kosztowej oraz optymalizacji procesów sprzedażowych. Cena nabycia, ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), wynosi 300 tys. zł.

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

W dniu 4 listopada 2020 r. został zawarty aneks do umowy kredytów terminowych i odnawialnych z dnia 14 listopada 2016 r. Na mocy Aneksu został wydłużony termin spłaty kredytów odnawialnych do dnia 12 listopada 2021 r. oraz wydłużony termin spłaty kredytu terminowego do dnia 14 listopada 2022 r.

Po dniu bilansowym, w październiku 2020 r., Spółka otrzymała wyniki kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy („MUCS”) w zakresie przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych odnośnie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2014, 2015 oraz 2016 („Ustawa CIT”)

Wyniki kontroli spowodowały dodatkowe obciążenie podatkowe Grupy za lata 2014, 2015 i 2016 mające wpływ na wynik Grupy w 3 kwartale 2020 roku w kwocie około 10,4 mln zł, co wynika z zastosowania wyższej stawki podatku dochodowego obowiązującej w Polsce, tj. 19%, zamiast stawki 12,5% obowiązującej w Republice Cypryjskiej, oraz dodatkowe koszty finansowe Spółki z tytułu odsetek od ww. obciążenia podatkowego mające wpływ na wynik Grupy w 3 kwartale 2020 roku w wysokości około 12 mln zł.

Wyniki kontroli wskazały na odmienną od przyjętej przez Spółkę interpretację przepisów Ustawy CIT w zakresie opodatkowania kwot wypłacanych do Inter Cars Cyprus Limited przez niezależny od Grupy podmiot zagraniczny, ATR International GmbH, zgodnie zawartymi umowami stosowanymi przez ten niezależny podmiot. W ocenie Spółki i jej doradcy podatkowego, Inter Cars Cyprus Limited nabył zgodnie z przepisami wierzytelności wobec ww. niezależnego podmiotu w 2010 r. i od tego czasu współpracował z nim. Podatek należny od tych dochodów, osiągniętych przez Inter Cars Cyprus Limited, został naliczony w Republice Cypryjskiej, a kwota tego podatku, tj. około 18,6 mln zł, została ujęta w opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2014-2016.

Wyniki kontroli MUCS, w ocenie Spółki, opierały się na rozszerzającej interpretacji przepisów podatkowych, a także na zastosowaniu przepisów, które w kontrolowanym okresie nie istniały. Takie podejście organu podatkowego spowodowało, zdaniem Spółki, nieuprawnioną reklasyfikację natury dochodu należnego Inter Cars Cyprus Limited oraz jurysdykcji podatkowej, w której dochód ten należy opodatkować

ATR International GmbH, podmiot prawa niemieckiego, jest jedną z największych grup handlowych zrzeszających dystrybutorów części zamiennych, która wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 38 niezależnych udziałowców prowadzących 281 przedsiębiorstw handlowych w 64 krajach świata. Zasady współpracy z tym podmiotem są jednakowe dla wszystkich udziałowców.

Z uwagi na nieistotne obciążenie wyniku Grupy w 2020 roku, a także kierując się chęcią możliwie szybkiego zakończenia kontroli i skoncentrowania się na działalności operacyjnej, Spółka zdecydowała się złożyć korekty deklaracji za lata 2014-2016.

Składając korekty deklaracji, Spółka wyraziła w uzasadnieniu wątpliwości w zakresie dokonanych przez MUCS ustaleń i oceny zgromadzonego materiału dowodowego, a także wskazanej w wynikach kontroli podstawy materialno-prawnej. Istotny wpływ na podjęcie przez Spółkę decyzji o złożeniu korekty deklaracji miały również przewidywania odnośnie przewlekłości dalszego postępowania oraz jego kosztów.

W wynikach kontroli celno-skarbowych, prowadzonych wobec Spółki, MUCS nie zakwestionował żadnych innych rozliczeń podatkowych Spółki, które były przedmiotem kontroli obejmujących lata 2014, 2015 i 2016.

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.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi 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 2020 roku są następujące:

- ü *stan gospodarki w Polsce i Europie* i jego wpływ na sytuację finansową klientów i konsumentów (w tym wpływ pandemii SARS-CoV2 na światową gospodarkę oraz popyt rynkowy);
- ü *optymalizacja kosztów prowadzenia* działalności celem zachowania rentowności na odpowiednim poziomie w warunkach gwałtownego spadku sprzedaży związanego z pandemią, w szczególności:
 - renegecja umów z dostawcami
 - ograniczenie projektów
 - ograniczenie budżetu IT
 - redukcja wydatków marketingowych
 - ograniczenie ekspansji sieci dystrybucji w Polsce
- ü *renegecja umów z dostawcami* i związane z tym ryzyko otrzymania bonusów handlowych w niższej od planowanych wartości;
- ü *kształtowanie się kursów walut*, głównie EUR, USD i JPY w relacji do PLN, UAH, HUF, CZK, HRK i RON, BGN, MDL, BAM;
- ü *kształtowanie się popytu zgłaszanego przez klientów eksportowych* zależnego przede wszystkim od warunków politycznych i prawnych na Ukrainie;
- ü *zmiany stóp procentowych*, które poprzez wartość odsetek od zaciągniętych kredytów będą miały wpływ na wysokość ponoszonych kosztów finansowych;
- ü *planowana poprawa rotacji zapasów*, która poprzez zmniejszenie zapotrzebowania na finansowanie stanów magazynowych powinna obniżyć ponoszone koszty finansowe;
- ü *optymalizacja procesów logistycznych* związana z redukcjami kosztów;
- ü *wzrost rozpoznawalności marki „Inter Cars” oraz pozyskanie nowych klientów* i w rezultacie rozwój działalności operacyjnej.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTER CARS S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>(w tys. zł)</i>	30.09.2020 <i>niebadane</i>	31.12.2019 <i>badane</i>	30.09.2019 <i>niebadane</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	110 730	119 783	119 388
Prawo do użytkowania aktywów	31 397	14 913	19 012
Wartości niematerialne	185 398	187 095	205 194
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	427 961	425 367	418 324
Inwestycje dostępne do sprzedaży	258	258	258
Należności	18 267	16 012	15 865
Należności z tytułu wynajmu długoterminowego	100 145	96 761	43 184
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(2 523)	-	(1 760)
	871 633	860 189	819 465
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 513 905	1 256 345	1 491 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 371 438	1 311 271	1 490 000
Należności z tytułu wynajmu krótkoterminowego	44 708	41 198	18 163
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 580	17 967	23 141
	2 970 631	2 626 781	3 022 383
AKTYWA RAZEM	3 842 264	3 486 970	3 841 848
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	28 336	28 336	28 336
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	259 530	259 530	259 530
Kapitał zapasowy	1 273 761	1 118 787	1 118 787
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 935	5 935	5 935
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	146 713	155 298	148 139
	1 714 275	1 567 886	1 560 727
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	536 935	536 487	536 775
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 585	22 517	12 709
Zobowiązania z tytułu wynajmu długoterminowego	100 145	96 761	56 779
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	20 777	-
	668 665	676 542	606 263
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	916 782	575 776	967 137
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz papierów dłużnych	403 487	568 810	620 184
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 029	14 228	11 501
Zobowiązania z tytułu wynajmu krótkoterminowego	44 708	41 198	24 138
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18 807	19 487	15 094
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	60 511	23 043	36 804
	1 459 324	1 242 542	1 674 858
PASYWA RAZEM	3 842 264	3 486 970	3 841 848

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019	2020	2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 709 361	1 607 298	4 561 986	4 718 868
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 291 600)	(1 204 498)	(3 392 972)	(3 536 431)
Zysk brutto ze sprzedaży	417 761	402 800	1 169 014	1 182 437
Pozostałe przychody operacyjne	(1 750)	819	4 638	15 532
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(193 691)	(211 571)	(545 299)	(603 294)
Koszty usługi dystrybucyjnej	(136 379)	(127 838)	(380 658)	(387 762)
Opłaty licencyjne	(1 965)	-	(5 216)	(3 908)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 707)	(28 393)	(43 444)	(90 998)
Zysk z działalności operacyjnej	80 269	35 817	199 035	112 007
Przychody finansowe	2 035	753	6 631	2 320
Otrzymane dywidendy	24 000	38 762	26 859	88 791
Różnice kursowe	(1 086)	(3 261)	(5 003)	(1 909)
Koszty finansowe	(18 699)	(11 377)	(38 702)	(34 453)
Zysk przed opodatkowaniem	86 519	60 694	188 820	166 756
Podatek dochodowy	(22 198)	(6 949)	(42 431)	(18 940)
Zysk netto	64 321	53 745	146 389	147 816
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Inne całkowite dochody netto, ogółem	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	64 321	53 745	146 389	147 816
Zysk netto	64 321	53 745	146 389	147 816
Średnio ważona liczba akcji zwykłych	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,45	3,79	10,33	10,43
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14 168 100	14 168 100	14 168 100	14 168 100
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,45	3,79	10,33	10,43

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2020 roku	28 336	259 530	1 118 787	5 935	155 298	1 567 886
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Zysk w okresie	-	-	-	-	146 389	146 389
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	146 389	146 389
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	154 974	-	(154 974)	-
Na 30 września 2020 roku	28 336	259 530	1 273 761	5 935	146 713	1 714 275

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

(w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na 1 stycznia 2019 roku	28 336	259 530	900 217	5 935	228 952	1 422 970
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Zysk w okresie	-	-	-	-	154 975	154 975
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	154 975	154 975
Transakcje z udziałowcami						
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	218 570	-	(218 570)	-
Kapitał własny na 31 grudnia 2019 roku	28 336	259 530	1 118 787	5 935	155 298	1 567 886

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
(w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Na 1 stycznia 2019 roku	28 336	259 530	900 217	5 935	228 952	1 422 970
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Zysk w okresie	-	-	-	-	147 816	147 816
Całkowite dochody, ogółem	-	-	-	-	147 816	147 816
Podział zysku z poprzedniego okresu - dywidenda	-	-	-	-	(10 059)	(10 059)
Podział zysku z poprzedniego okresu – przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	218 570	-	(218 570)	-
Na 30 września 2019 roku	28 336	259 530	1 118 787	5 935	148 139	1 560 727

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	188 820	166 755
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	27 431	43 745
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	4 860	2 173
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(237)	(1 459)
Odsetki i udziały w zyskach, netto	18 720	27 793
Dywidendy netto	(26 859)	(88 791)
Pozostałe pozycje netto	(2)	289
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	212 733	150 506
Zmiana stanu zapasów	(257 559)	(139 515)
Zmiana stanu należności	(63 345)	(195 930)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	379 732	307 010
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	271 562	122 071
Podatek dochodowy zapłacony	(23 216)	(2 072)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	248 346	119 998
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	824	31 565
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13 647)	(12 461)
Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych	(2 593)	(130)
Splata pożyczek udzielonych	673	7 825
Pożyczki udzielone	(5 500)	(139)
Odsetki otrzymane	962	1 084
Dywidendy otrzymane	25 764	81 289
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 483	109 033
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(spłaty) / wpływy z tytułu kredytów i leasingów	(172 463)	(166 665)
Zapłacone odsetki	(19 682)	(28 030)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(40 022)	(25 715)
Płatności z tytułu factoringu	-	-
Wyplacona dywidenda	-	(10 059)
Otrzymane (zwrócone) kaucje	(50)	295
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(232 217)	(230 173)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto	22 613	(1 142)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	17 967	24 283
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	40 580	23 141

1. Zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”) sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych i nie zawiera one wszystkich informacji, które obowiązują w stosunku do rocznych sprawozdań finansowych. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowymi sporządzonymi według MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019. W prezentowanym okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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.

Opis zmian i wpływ nowych standardów na sprawozdanie Spółki został szerzej opisany w notcie V niniejszego sprawozdania skonsolidowanego Grupy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 16 listopada 2020 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Cars S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Stan na 1 stycznia (brutto)	425 978	425 193
Zwiększenia, w tym:	2 594	130
- wpłata na kapitał podstawowy w Inter Cars Deutschland GmbH	-	53
- wpłata na kapitał podstawowy w Inter Cars d.o.o. Beograd-Novi Beograd	-	72
- wpłata na kapitał podstawowy w Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	-	5
- podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars d.o.o. Beograd Rakovica	846	-
- podwyższenie kapitału podstawowego w Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	995	-
- nabycie udziałów w spółce JAG Sp. z o.o.	300	-
- wpłata na kapitał podstawowy w OOO Inter Cars Automobilna Tehnika	451	-
- nabycie udziałów Partslife International Polska sp. z o.o.*	2	-
Stan na 30 września (brutto):	428 572	425 323
- odpis na Inter Cars Ukraina	-	(7 000)
- odpis na Inter Cars Hungaria Kft.	(611)	(611)
Stan na 30 września (netto)	427 961	417 712

* 12 sierpnia 2020 Spółka nabyła 10% udziałów w Partslife International Polska sp. z o.o.

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

	Przychody ze sprzedaży		Zakup towarów i usług	
	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Inter Cars Ukraine LLC	116 788	86 516	-	-
Q-Service Sp. z o.o.	3	392	155 697	172 667
Lauber Sp. z o.o.	6 114	5 878	59 160	34 963
Inter Cars Ceska Republika	130 806	121 328	1 861	2 838
Inter Cars Slovenska Republika	151 303	133 932	2 010	2 137
Feber Sp. z o.o.	479	540	4 894	8 533
Inter Cars Lietuva UAB	154 912	158 858	2 283	5 960
IC Development & Finance Sp. z o.o.	10	10	327	440
Inter Cars Italia srl.	4 990	11 955	32	1 375
Inter Cars d.o.o.	78 773	69 131	4 769	3 214
JC Auto S.A.	110	-	1	4 183
Inter Cars Hungária Kft	86 122	68 462	2 204	1 943
Inter Cars Romania s.r.l.	189 937	145 437	2 153	2 123
Armatus sp. z o.o.	3	3	169	845
Cleverlog Autoteile BmbH	90 280	62 464	207	237
Inter Cars Latvija SIA	84 028	84 432	1 608	2 395
Inter Cars Bulgaria Ltd.	82 783	66 149	2 628	1 223
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	245	114	11 395	(4 164)
ILS Sp. z o.o.	4 051	3 038	253 095	273 762
Q-Service Truck Sp. z o.o.	559	391	16 495	13 881
Inter Cars Malta Limited	33	21	244 701	262 081
Inter Cars d.o.o. (Słowenia)	3 121	2 907	307	305
Inter Cars Eesti OU	18 383	15 720	544	623
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	2	100	-	-
Inter Cars Greece Ltd.	9 846	4 323	140	-
Inter Cars d.o.o. (Bośnia)	3	90	-	-
Inter Cars United Kingdom - automotive technology Ltd	11 951	8 076	-	-
Inter Cars d.o.o. (Serbia)	4	-	-	-
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	4 883	-	702	-
JAG Sp. z o.o.	954	-	6 632	-
	1 231 476	1 050 264	774 014	791 565

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

Rozrachunki	Należności na dzień		Zobowiązania na dzień	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Inter Cars Ukraine LLC	64 866	64 095	-	-
Q-Service Sp. z o.o.	1	175	57 491	32 045
Lauber Sp. z o.o.	29 094	21 237	14 550	11 240
Inter Cars Česká republika s.r.o.	61 426	52 403	93	117
Inter Cars Slovenská republika s.r.o.	63 109	36 467	291	-
Feber Sp. z o.o.	201	20	11 331	5 311
Inter Cars Lietuva UAB	50 262	46 453	155	-
IC Development & Finance Sp. z o.o.	76	66	1 583	1 535
Inter Cars Italia srl.	(5 360)	520	822	752
Inter Cars d.o.o.	139 982	140 756	230	864
JC Auto S.A.	38	-	-	403
Inter Cars Hungária Kft.	49 207	46 695	55	18
Inter Cars Romania s.r.l.	256 853	293 387	1 129	65
Armatus sp. z o.o.	1	1	(342)	(250)
Cleverlog-Autoteile GmbH	3 374	2 700	-	-
Inter Cars Latvija SIA	46 886	46 698	81	189
Inter Cars Bulgaria EOOD	104 662	47 053	1 155	-
Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	42	3	111 895	93 121
ILS Sp. z o.o.	384	3 262	49 793	47 701
Q-Service Truck Sp. z o.o.	152	73	5 718	1 483
Inter Cars Malta Holding Limited	20	19	-	-
Inter Cars Malta Limited	30	(6)	128 587	107 392
Inter Cars INT d.o.o. (Slovenia)	1 420	1 597	572	236
Inter Cars Eesti OÜ	3 632	2 359	104	6
Inter Cars Piese Auto s.r.l.	(89)	(83)	-	-
Inter Cars Greece	8 402	1 252	151	6
ILS Latvijas filialie	48	52	-	-
Intermeko Europe Sp. z o.o.	1	11	-	41
Inter Cars d.o.o. (Bośnia)	181	168	-	-
Inter Cars d.o.o. (Serbia)	29	-	-	-
Inter Cars Fleet Services Sp. z o.o.	12 437	-	2 851	-
JAG Sp. z o.o.	422	-	593	-
Inter Cars United Kingdom - AUTOMOTIVE TECHNOLOGY LTD.	3 055	3 291	-	-
Inter Cars Cyprus Ltd	-	-	4	4
Należności/Zobowiązania od spółek zależnych brutto	894 844	810 724	388 892	302 279
Rezerwa na zwroty	(67 812)	(70 296)	-	-
Należności / Zobowiązania od spółek zależnych netto	827 032	740 428	388 892	302 279

Należności z tytułu dywidendy
Należności od spółek zależnych

	30.09.2020	31.12.2019
Feber Sp. z o.o.	(1 850)	-
Inter Cars Bulgaria EOOD	5 962	-
Należności z tytułu dywidendy brutto	4 112	-

Rozrachunki z tytułu pożyczek
Należności od spółek zależnych

	30.09.2020	31.12.2019
Lauber Sp. z o.o.	8 766	8 777
IC Development & Finance Sp. z o.o.	17 834	17 776
Inter Cars Bulgaria EOOD	1 025	965
Q-Service Truck sp z o.o.	2 555	502
Inter Cars Malta Limited	12 837	12 838
Inter Cars Greece	-	57
Inter Cars d o.o. Beograd Rakovica	930	857
Inter Cars Fleet Services Sp. Z o.o.	3 217	-
Należności z tytułu pożyczek brutto	47 164	41 772

Zobowiązania do spółek zależnych

Inter Cars Marketing Services Sp. z o.o.	357	6 393
Inter Cars Cyprus Ltd.	90 907	84 247
	91 264	90 640

Poręczenia udzielone przez Inter Cars S.A. na 30 września 2020 roku na rzecz spółek powiązanych:

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Inter Cars S.A. na 30 września 2020 roku wyniosły łącznie: 181 166 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu poręczeń kredytu lub pożyczki ani też gwarancji o znaczącej wartości.