

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
JC AUTO**

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

(SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ)

1. Informacje o towarach.

Grupa Kapitałowa JC Auto S.A. jest importerem i dystrybutorem części zamiennych do samochodów osobowych i pojazdów użytkowych. Oferta Grupy obejmuje również części do motocykli i wózków widłowych oraz tuningu. JC Auto oferuje najszerszy na rynku asortyment części zamiennych do samochodów produkcji japońskiej i koreańskiej i stale poszerza swoją ofertę części do samochodów europejskich.

W roku 2006 przychody ze sprzedaży w Grupie osiągnęły wartość 269 226 tys. PLN, co w porównaniu z kwotą 198 710 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2005 daje wzrost o 35,49%. Natomiast przychody ze sprzedaży części wzrosły w tym samym okresie o 36,04% w stosunku do roku poprzedniego. Tak duży wzrost był możliwy dzięki rozbudowie sieci sprzedaży i rozszerzenie oferty asortymentowej.

2. Informacje o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia.

Dostawcami części samochodowych będących w ofercie są przede wszystkim producenci z Azji i ich azjatyccy przedstawiciele. Według procentowego udziału w zaopatrzeniu wiodący dostawca to firma z Japonii, która przekroczyła 10% próg istotności - udział tej firmy w dostawach wyniósł w całym roku 2006 ok. 13%.

Sprzedaż krajowa wyniosła w 2006 roku 64,71% ogółu przychodów ze sprzedaży. Grupa Kapitałowa uzyskała ją głównie poprzez sieć niezależnych dystrybutorów na terenie całego kraju i prężnie rozwijającą się sieć filii JC Auto S.A. W 2006 roku wartość sprzedaży krajowej wyniosła 174 225 tys. PLN, co stanowi wzrost o 37,32% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2005, kiedy wynosiła 126 873 tys. PLN.

Sprzedaż zagraniczna prowadzona jest głównie przez spółki zależne w Czechach, Belgii i na Węgrzech oraz nowo-otwarte spółki w Chorwacji i we Włoszech. Ponadto JC Auto eksportuje części na Ukrainę i Białoruś, a także do Rosji, krajów nadbałtyckich (tj. Litwy, Łotwy i Estonii) oraz do Wielkiej Brytanii, Niemiec, Mołdawii, Grecji. W 2006 roku wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 95 001 tys. PLN, co stanowi wzrost o 32,24% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2005, kiedy wynosiła 71 837 tys. PLN.

3. Informacje o znaczących umowach dla działalności Grupy.

W okresie sprawozdawczym Zarząd JC Auto S.A. zawarł z Kredyt Bankiem S.A umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 37,5 mln PLN, przeznaczony na finansowanie aktywów obrotowych – należności oraz zapasów, oraz na spłatę kredytu w Banku Handlowym w Warszawie SA. Zabezpieczeniem kredytu są: przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz cesja należności z tytułu dostaw. Ponadto Zarząd JC Auto S.A. zawarł umowę z Fortis Bank Polska S.A., w wyniku której podniesiono limit kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 15 mln PLN do kwoty 35 mln PLN oraz przedłużono udostępnienie kredytu do kwietnia 2007 roku. Zabezpieczeniem tego kredytu są: przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz cesja należności z tytułu dostaw.

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych.

W dniu 28.12.2006 r. wpisem do KRS zakończył się zapoczątkowany kilka miesięcy wcześniej proces połączenia spółki dominującej ze spółką zależną Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o. z siedzibą w Piaskach. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 par. 1 k.s.h.

Na dzień 31.12.2006 r. struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco.

Jednostka dominująca

Firma JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Szyszkowa 35/37, o kapitale zakładowym 15 000 000,00 PLN według stanu na dzień 31.12.2006 r., wpisana pod numerem KRS 0000185481 do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie. Z dniem 01.03.2007 r. zmianie uległ adres siedziby Spółki. Obecnie siedziba Spółki znajduje się przy ul. Materii 6 w Warszawie.

Jednostki zależne

ARMATUS sp. z o.o.

ul. Burakowska 60
01-794 Warszawa, Polska

Kapitał zakładowy - 1 467 000,00 zł

Grupa Kapitałowa wpisana pod numerem KRS 0000235784 do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 17.10.2006 r. Zarząd JC AUTO S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienie, na mocy którego dokonano wpisu w KRS zmieniającego nazwę i siedzibę spółki zależnej JC AUTO Śląsk sp. z o.o. Aktualna nazwa spółki to ARMATUS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Burakowskiej 60.

JC AUTO s.r.o.

Lazensky park 10, c.p. 329
735 03 Karvina- Darkom, Czechy

Kapitał zakładowy - 2 450 000,00 koron czeskich (341 490,00 zł)

Grupa Kapitałowa wpisana pod numerem 27426 dział C do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Wojewódzki w Ostrawie. (nr statystyczny 26809583).

JC AUTO Kereskedelmi Kft

Klapka Utca 4
H-1134 Budapest, Węgry

Kapitał zakładowy - 30 000 000,00 forintów (512 502,00 zł)

Grupa Kapitałowa wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Fovarosi Birosag Cegbirosaga w Budapeszcie (nr statystyczny 13030083-5030-113-01).

JC AUTO S.A.

Rue du Parc Industriel 3D
1440 Brain-le-Chateau, Belgia

Kapitał zakładowy - 350 000,00 EUR (1 388 995,00 zł)

Grupa Kapitałowa wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Ondernemingsloket (nr statystyczny 0870456224).

JC AUTO d.o.o.

Radnička cesta 27
1000 Zagrzeb, Chorwacja

Kapitał zakładowy – 1.000.000 HRK, (553 300,00 zł)

Grupa Kapitałowa wpisana pod numerem KRS 080531327 do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Handlowy w Zagrzebiu.

JC AUTO s.r.l.

Viale A.Doria 48/A
20124 Milan, Włochy

kapitał zakładowy – 100.000 EUR (382 145,00 zł)

wpisana pod numerem 1795436 do Repertorium Gospodarczo-Administracyjnego prowadzonego przez Izbę Handlu, Rzemiosła i Rolnictwa w Mediolanie – Urząd Rejestru Spółek.

Według stanu na dzień 31.12.2006 r. firma JC AUTO S.A. posiada:

jednostka zależna	kapitał zakładowy	waluta	wartość udziałów posiadanych przez JC AUTO S.A.	waluta	% kapitału zakładowego jednostki zależnej
ARMATUS sp. z o.o.	1 467 000	PLN	1 467 000	PLN	100,00%
JC AUTO s.r.o.	2 450 000	CZK	2 450 000	CZK	100,00%
JC AUTO Kereskedelmi Kft	30 000 000	HUF	30 000 000	HUF	100,00%
JC AUTO S.A.	350 000	EUR	350 000	EUR	100,00%
JC AUTO d.o.o.	1 000 000	HRK	1 000 000	HRK	100,00%
JC AUTO s.r.l.	100 000	EUR	99 000	EUR	99,00%

Jednostki zależne według stanów na dzień 31.12.2006 r. posiadały udziały w kapitałach innych podmiotów:

JC AUTO s.r.o.

jednostka zależna	kapitał zakładowy	waluta	wartość udziałów	waluta	% kapitału zakładowego jednostki zależnej
JC AUTO s.r.l.	100 000	EUR	1 000	EUR	1,00%

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie dokonywała znaczących inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

5. Opis transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Transakcje Spółki dominującej z podmiotami powiązanymi kapitałowo:

JC Auto s.r.o Czechy

Lp.		2006 r.	2005 r.
1	przychody ze sprzedaży towarów	5 471	4 435
2	wartość sprzedanych towarów	4 347	3 005
3	należności z tytułu dostaw i usług	5 798	3 203
4	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	27
5	należności długoterminowe z tyt. pożyczek	-	-

JC Auto K.f.t. Węgry

Lp.		2006 r.	2005 r.
1	przychody ze sprzedaży towarów	6 393	4 738
2	wartość sprzedanych towarów	4 955	3 244
3	należności z tytułu dostaw i usług	3 737	1 474
4	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	391	-
5	należności długoterminowe z tyt. pożyczek	-	-

JC Auto SA – Belgia

Lp.		2006 r.	2005 r.
1	przychody ze sprzedaży towarów	743	587
2	wartość sprzedanych towarów	767	417
3	należności z tytułu dostaw i usług	1518	640
4	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
5	należności długoterminowe z tyt. pożyczek	637	-
6	zaliczki na poczet dostaw	179	-

Armatus sp. z o.o.

Lp.		2006 r.	2005 r.
1	przychody ze sprzedaży towarów	-16	9 613
2	wartość sprzedanych towarów	-12	6 900
3	należności z tytułu dostaw i usług	-	3 038
4	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	2 826
5	należności długoterminowe z tyt. pożyczek	-	-
6	zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	456	-
7	przychody ze sprzedaży usług	3	-

JC Auto d.o.o. – Chorwacja

Lp.		2006 r.	2005 r.
1	przychody ze sprzedaży towarów	6 624	1 536
2	wartość sprzedanych towarów	5 180	1 150
3	należności z tytułu dostaw i usług	4 520	1 496
4	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
5	należności długoterminowe z tyt. pożyczek	-	547

JC Auto s.r.l. - Włochy

Lp.		2006 r.	2005 r.
1	przychody ze sprzedaży towarów	2 295	-
2	wartość sprzedanych towarów	1 888	-
3	należności z tytułu dostaw i usług	1 340	-
4	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
5	należności długoterminowe z tyt. pożyczek	159	-

6. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca podpisała umowę na kredyt w rachunku bieżącym w Kredyt Banku na kwotę 36 mln PLN oraz zwiększyła dostępny limit w ramach kredytu w rachunku bieżącym w Fortis Bank Polska S.A. z 15 mln PLN do kwoty 35 mln PLN.

W dniu 28.12.2006 roku JC AUTO S.A. zawarło umowę pożyczki ze spółką zależną ARMATUS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w wysokości 900 tys. PLN. W ramach połączenia ze spółką Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o., Grupa Kapitałowa dominująca przejęła kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 1 500 tys. PLN, udzielony spółce zależnej przez Kredyt Bank, dzięki czemu dostępny limit kredytowy Spółki dominującej zwiększył się do kwoty 37,5 mln PLN. Na dzień przejścia ten dodatkowy limit kredytowy nie był wykorzystany.

Spółka zależna JC Auto Kereskedelmi Kft w okresie sprawozdawczym zawarła umowy z Budapeszt Autofinanszirozasi Rt na trzy kredyty inwestycyjne przeznaczone na zakup środków trwałych na łączną kwotę 5933 tys. HUF (89 tys. PLN) oraz umowę na długoterminowy kredyt inwestycyjny z Fortis Bank S.A/NV Hungary w kwocie 268 000 tys. HUF (4070 tys. PLN) przeznaczony na rozbudowę siedziby spółki.

Spółka zależna JC Auto s.r.l. w okresie sprawozdawczym zawarła umowę z Fortis Bank SA/Milano na kredyt inwestycyjny w kwocie 250 tys. EUR (958 tys. PLN)

7. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

W dniu 20 lutego 2006 r. JC Auto S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej w Belgii w kwocie 30 tys. EUR, natomiast w dniu 19 kwietnia 2006 r. JC Auto S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej w Włoszech w kwocie 40 tys. EUR. Obydwie pożyczki zostały udzielone na czas nieograniczony i są przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej nowo otwartych spółek zależnych.

Ponadto Spółka dominująca udzieliła poręczenia na rzecz Fortis Bank S.A./NV Hungary w kwocie 268 000 tys. HUF jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w tej samej kwocie, który otrzymała Grupa Kapitałowa zależna na Węgrzech.

8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami.

Zarząd nie publikował prognoz dotyczących wyników Grupy Kapitałowej JC Auto za 2006 rok.

9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi została przedstawiona w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej JC Auto za okres 01.01.2006 r. - 31.12.2006 r. i porównano do wyników za analogiczny okres roku 2005

W przedstawianym okresie Grupa Kapitałowa uzyskała dynamikę przychodów ze sprzedaży na poziomie 35,52 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Jednocześnie poniesione przez Spółkę dominującą znaczne nakłady finansowe na tworzenie sieci własnych filii, połączenie ze spółką zależną Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o. oraz zwiększone koszty związane z obsługą nowej struktury spowodowały spadek zysku z działalności operacyjnej o 71,65% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2005. W pozostałych spółkach Grupy JC Auto największy wpływ na spadek zysku miały koszty związane z powstaniem nowej spółki we Włoszech oraz otwarcie przez spółkę czeską nowego oddziału w Pradze.

Wybrane dane rachunku zysków i strat w tys. PLN

Wyszczególnienie	Rok 2006	Rok 2005
Przychody ze sprzedaży	269 226	198 710
Zysk z działalności operacyjnej	5 386	19 001

Analiza rentowności

Wzrost konkurencyjności na rynku części samochodowych spowodował, że w badanym okresie obniżyła się o 3,04% rentowność brutto ze sprzedaży. Wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży spadł do poziomu 34,23%.

Na niską wartość wskaźnika rentowności sprzedaży brutto w danym okresie sprawozdawczym miały główny wpływ te same czynniki, które przyczyniły się do obniżenia zysku z działalności operacyjnej, czyli koszty związane z otwarciem nowych filii, połączeniem ze spółką zależną Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o., ponadto koszty związane z otwarciem nowego oddziału czeskiej spółki zależnej w Pradze, jak również koszty otwarcia spółki zależnej we Włoszech, dodatkowy wpływ miały również zwiększone koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów bankowych, które zaciągnęła grupa kapitałowa na realizację powyższych zamierzeń inwestycyjnych.

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	Rok 2006	Rok 2005
Rentowność brutto ze sprzedaży	34,23%	37,27%
Rentowność sprzedaży brutto	0,28%	9,11%

Analiza płynności

Zwiększone wydatki inwestycyjne poniesione na rozbudowę sieci sprzedaży spowodowały konieczność pozyskania dodatkowych środków finansowych w postaci kredytów bankowych. Sytuacja ta w analizowanym okresie przyczyniła się do spadku wskaźników płynności grupy kapitałowej.

Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	Rok 2006	Rok 2005
Wskaźnik płynności I	1,72	2,50
Wskaźnik płynności II	0,52	0,67

Analiza zadłużenia

W porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyły się również wskaźniki zadłużenia i zadłużenia kapitału własnego. Wiąże się to ze zwiększeniem przez Spółkę dominującą dostępnych limitów kredytowych i połączone z tym zwiększone wykorzystanie tych środków finansowych na cele opisane powyżej.

Wskaźniki zadłużenia

Wyszczególnienie	Rok 2006	Rok 2005
Wskaźnik zadłużenia	58,25%	48,20%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	139,55%	93,06%

Analiza aktywności

W 2006 roku wskaźnik informujący o okresie spływu należności w grupie kapitałowej kształtował się na poziomie 45 dni, co stanowi spadek w porównaniu z rokiem 2005 o 7 dni. Przyczyniła się do tego głównie zmiana struktury należności, w której coraz większy udział mają odbiorcy z krótszym terminem płatności

Wskaźniki aktywności

Wyszczególnienie	Jednostka	Rok 2006	Rok 2005
Okres spływu należności	Dzień	45	52
Cykl rotacji zapasów	Dzień	160	188

Pozytywną tendencję wykazuje również wskaźnik rotacji zapasów, który w roku 2006 zmniejszył się o 28 dni w porównaniu z rokiem 2005. Oznacza to, że pomimo stałego

poszerzania asortymentu, zwłaszcza części do samochodów europejskich, oraz konieczności uzyskania niezbędnego w tej branży wysokiego poziomu dostępności, towary grupy kapitałowej cieszą się dużym powodzeniem wśród odbiorców.

Sposób wyliczenia wskaźników

Rentowność brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Rentowność sprzedaży brutto = zysk brutto/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik płynności I = aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności II = (aktywa obrotowe ogółem - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik zadłużenia = zadłużenie ogółem/aktywa ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zadłużenie ogółem / kapitał własny

Okres spływu należności = należności z tytułu dostaw i usług*360/przychody ze sprzedaży

Cykl rotacji zapasów = zapasy*360/przychody ze sprzedaży.

10.Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Zamierzenia inwestycyjne

Zamierzenia inwestycyjne grupy kapitałowej JC Auto wynikają bezpośrednio z przyjętej przez grupę strategii rozwoju. Główne wydatki inwestycyjne planowane do zrealizowania przez grupę kapitałową JC Auto w roku 2007 zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Poniesione nakłady inwestycyjne w okresie od 01.01.06 do 31.12.06 wyniosły 14 500 tys. PLN w tym na niefinansowe aktywa trwałe: 11 369 tys. PLN.

Planowane nakłady inwestycyjne w aktywa trwałe i obrotowe w roku 2007.

Lp.	Wyszczególnienie	tys. PLN
1.	Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe:	
-	wyposażenie centrum logistycznego i filii krajowych	2 000
-	środki transportu	1 000
-	budowa nowej siedziby spółki na Chorwacji	2 000
2.	Inwestycje w długoterminowe aktywa finansowe:	
-	rozbudowa jednostek zagranicznych w formie spółek zależnych	2 000
3.	Inwestycje w aktywa obrotowe (zapasy)	20 000
4	łącznie aktywa trwałe i obrotowe	27 000

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Plany inwestycyjne grupy JC Auto zostaną zrealizowane z wpływów z działalności operacyjnej, kredytów oraz poprzez leasing.

11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy.

W przedstawionym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne czynniki ani nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność grupy kapitałowej. Wszelkie dotychczasowe działania podejmowane przez JC Auto, jak również ich efekty, były wynikiem realizacji przyjętej strategii rozwoju.

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju grupy kapitałowej oraz perspektywy rozwoju działalności.

Na dalszy rozwój grupy kapitałowej JC Auto wpływ będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

1. Wzrost krajowego rynku części samochodowych związany z:
 - a) zwiększającą się sprzedażą na rynku krajowym zarówno samochodów nowych, jak i używanych pochodzących z importu,
 - b) ograniczaniem kosztów napraw właścicieli samochodów poprzez stosowanie zamienników części oryginalnych.
2. Rosnący trend przyłączania się warsztatów do ogólnopolskich sieci.

Czynniki wewnętrzne:

1. Wzmocnienie pozycji grupy kapitałowej wśród dotychczasowych nabywców części do pojazdów japońskich i koreańskich poprzez zaoferowanie im rozszerzonej oferty o części do samochodów zachodnioeuropejskich.
2. Posiadanie wykwalifikowanej kadry.
3. Zwiększenie dostępności oferowanych towarów poprzez inwestycje w rozbudowę sieci oddziałów krajowych..

13. Przewidywania dotyczące czynników wpływających na przyszłe wyniki w perspektywie co najmniej 12 miesięcy.

Opracowując strategię rozwoju oraz prognozy finansowe na najbliższe lata Zarząd JC Auto S.A. uwzględnił następujące czynniki:

- a) wzrost wartości rynku części zamiennych do samochodów,
- b) wzrost udziału grupy kapitałowej w rynku części do samochodów japońskich i koreańskich,
- c) wprowadzenie na rynek znacznie rozszerzonej, w stosunku do dotychczasowej, oferty części do samochodów zachodnioeuropejskich,
- d) rozszerzenie rynków zbytu o kolejne kraje,
- e) udział kapitałowy w rozwoju sieci dystrybucji w kraju i zagranicą,
- f) tworzenie własnych jednostek na terenach dotychczas nieobsługiwanych,
- g) rozbudowę sieci niezależnych warsztatów samochodowych pod marką Perfect Service.

STRATEGIA ROZWOJU I ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE

Strategia rozwoju

Strategia rozwoju grupy JC Auto zakłada dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży w wyniku:

a. rozwoju organicznego, na który składa się:

- istotne rozszerzenie asortymentu dystrybuowanych części zamiennych do samochodów japońskich, koreańskich i zachodnioeuropejskich,
- korzystanie z własnego centrum logistycznego w Kajetanach k. Warszawy,

b. konsolidacji pionowej, na którą składa się:

- rozbudowa jednostek zagranicznych w formie spółek zależnych od JC Auto S.A.,
- rozbudowa sieci niezależnych warsztatów samochodowych pod wspólną marką Perfect Service przy zastosowaniu umów franchisingowych.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

W przedstawionym okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących grupę kapitałową JC Auto.

W dniu 09.02.2006 roku z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Zbigniew Dąbrowski, jednocześnie Pan Zbigniew Dąbrowski zrezygnował z zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki JC Auto S.A.

W dniu 24.02.2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na miejsce Pana Zbigniewa Dąbrowskiego Pana Mariusza Nowakowskiego. Jednocześnie członkowie Rady Nadzorczej wybrali ze swego grona nowego Przewodniczącego, którym została Pani Agnieszka Fijałkowska-Grabowiecka.

W dniu 30.06.2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie uchwały 19/2006 ustaliło, że Rada Nadzorcza Spółki JC Auto S.A. II kadencji liczyć będzie 5 członków. W tym samym dniu uchwałą nr 20/2006 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej nowej kadencji następujące osoby: Agnieszkę Fijałkowską-Grabowiecką, Mariusza Nowakowskiego, Andrzeja Mutera, Jarosława Maczkowskiego oraz nowego członka w osobie Jacka Łukowicza.

W dniu 05.10.2006 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zmian w Zarządzie Spółki. Na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki powołany został dotychczasowy Wiceprezes Spółki Pan Jerzy Józefiak. Dotychczasowemu Prezesowi Zarządu Panu Jerzemu Grabowieckiemu powierzono funkcję Członka Zarządu. Trzecim Członkiem Zarządu jest Pan Szymon Getka.

W marcu 2006 nowym Dyrektorem Zarządzającym Spółki zależnej w Belgii został Pan Karim Cheriha.

16. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Grupa Kapitałowa ma podpisane umowy z wszystkimi Członkami Zarządu przewidujące odszkodowanie w wysokości trzykrotnego wynagrodzenia zasadniczego brutto w przypadku rozwiązania umowy o pracę przez Pracodawcę.

Ponadto Grupa Kapitałowa posiada umowy ze wszystkimi Członkami Zarządu przewidujące wynagrodzenie za niepodejmowanie działań konkurencyjnych w okresie jednego roku po ustaniu stosunku pracy w wysokości 100% wynagrodzenia rocznego, jeżeli ustał on w wyniku wypowiedzenia przez Pracodawcę lub na mocy porozumienia stron, w wysokości 75% wynagrodzenia rocznego jeżeli ustał on w wyniku wypowiedzenia umowy przez Pracownika, w wysokości 50% wynagrodzenia rocznego, jeżeli ustał on w wyniku rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia przez Pracodawcę.

17. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących grupę kapitałową w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe informacje na temat wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących grupę kapitałową zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w notce nr 32.

18. Akcje i udziały spółki dominującej będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Członek Zarządu spółki Jerzy Grabowiecki posiada:

- 3 800 000 akcji serii A „na okaziciela” JC Auto S.A. o wartości nominalnej 2 PLN o łącznej wartości nominalnej 7 600 tys. PLN, co stanowi 50,67% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członek Rady Nadzorczej Pan Andrzej Muter nabył podczas sesji giełdowej w dniu 07.11.2006 r.:

- 950 akcji Spółki w cenie 21,75 PLN za jedną akcję.

Ponadto w okresie po 31.12.2006 r. do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Członek Rady Nadzorczej Pan Andrzej Muter nabył podczas sesji giełdowej w dniu 04.04.2007 r.

- 158 akcji Spółki w cenie 26,20 PLN za jedną akcję oraz 850 akcji w cenie 27,00 PLN za jedną akcję.

Dyrektor Finansowy Pan Gilbert Heith nabył podczas sesji giełdowej w dniu 20.03.2007 r.:

- 459 akcji Spółki w cenie 26,10 PLN za jedną akcję.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki dominującej.

Jerzy Grabowiecki posiada 3.800.000 akcji, co stanowi 50,67% kapitału zakładowego i daje 3.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Commercial Union Investment Management (Polska) S.A. w piśmie z dn. 28.05.2004 r. zawiadomił Spółkę, iż przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Spółki JC Auto S.A.

20. Informacje o znanych umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nie wystąpiły.

21. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Nie dotyczy.

22. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Nie dotyczy.

23. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Nie dotyczy.

24. Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,
- c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,
- d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Spółka zawarła umowę w dniu 28.08.2006 r. z firmą BDO Polska sp. z o.o. (obecnie BDO Numerica sp. o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 523 na badanie i przegląd sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2006, umowa przewiduje przekazanie ostatecznego z wymienionych w umowie raportu i opinii w terminie do dnia 8 czerwca 2007. Łączne wynagrodzenie dla firmy BDO Numerica sp. z o.o. wynosi 109 tys. PLN powiększone o podatek od towarów i usług VAT.

Wynagrodzenie firmy BDO Numerica sp. z o.o. za badanie sprawozdań finansowych za rok 2005 wyniosło 90 tys. PLN powiększone o podatek VAT, dodatkowo za przeprowadzenie prac atestacyjnych związanych z przejściem na MSR firma BDO Polska sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie w kwocie 10 tys. PLN powiększone o podatek VAT.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd JC Auto S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć JC Auto S.A. oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, 28 maja 2007 r.

Jerzy Józefiak
Prezes Zarządu

Jerzy Grabowiecki
Członek Zarządu

Szymon Getka
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd JC Auto S.A. niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – BDO Polska sp. z o.o., dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Warszawa, 28 maja 2007 r.

Jerzy Józefiak
Prezes Zarządu

Jerzy Grabowiecki
Członek Zarządu

Szymon Getka
Członek Zarządu