

GRUPA KAPITAŁOWA JC AUTO S.A.

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 stycznia do 31 grudnia 2007 ROKU**

SPIS TREŚCI

| | | |
|------------------|--|-----------|
| CZĘŚĆ I | OPINIA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 3 |
| CZĘŚĆ II | ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku | 6 |
| CZĘŚĆ III | SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ JC AUTO | 48 |
| CZĘŚĆ IV | RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 64 |

CZĘŚĆ I

OPINIA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CZĘŚĆ II
ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO
31 GRUDNIA 2007 ROKU

| | |
|--|-----------|
| INFORMACJE O JC AUTO S.A. | 7 |
| 1. Przedmiot działalności | 7 |
| 2. Siedziba – podmiot dominujący | 7 |
| 3. Dane kontaktowe | 7 |
| 4. Rada Nadzorcza | 7 |
| 5. Zarząd (stan na dzień 29.02.2008) | 7 |
| 6. Biegły rewident | 7 |
| 7. Prawnicy | 7 |
| 8. Spółki zależne JC Auto – podmioty objęte konsolidacją na 31 grudnia 2007 roku | 8 |
| 9. Notowania na giełdach | 8 |
| 10. Oświadczenie Zarządu | 8 |
| BILANS | 9 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 11 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 12 |
| RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 13 |
| INFORMACJA DODATKOWA | 14 |
| 1. Istotne zasady rachunkowości | 14 |
| 2. Informacje na temat segmentów działalności | 25 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 26 |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne | 29 |
| 5. Wartości niematerialne | 29 |
| 6. Inwestycje w jednostkach zależnych | 32 |
| 7. Podatek odroczony | 32 |
| 8. Zapasy | 33 |
| 9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 34 |
| 10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 35 |
| 11. Rozliczenia międzyokresowe | 36 |
| 12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 37 |
| 13. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej .. | 37 |
| 14. Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 37 |
| 15. Rezerwy na zobowiązania | 39 |
| 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 39 |
| 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 40 |
| 18. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 40 |
| 19. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 40 |
| 20. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | 41 |
| 21. Pozostałe przychody operacyjne | 41 |
| 22. Pozostałe koszty operacyjne | 41 |
| 23. Przychody, koszty finansowe i różnice kursowe | 42 |
| 24. Podatek dochodowy | 43 |
| 25. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 43 |
| 26. Zysk netto na 1 akcję | 43 |
| 27. Dywidenda na 1 akcję | 43 |
| 28. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów | 44 |
| 29. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 44 |
| 30. Zdarzenia po dacie bilansu | 46 |
| 31. Istotne oceny i oszacowania | 46 |
| 32. Sprawozdanie skonsolidowane | 46 |

INFORMACJE O JC AUTO S.A.

1. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej JC Auto Spółka Akcyjna („Grupa”, „Grupa JC Auto”, „Grupa Kapitałowa JC Auto”) jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych. Specjalizacją Spółki jest dystrybucja części do samochodów japońskich i koreańskich.

2. Siedziba – podmiot dominujący

ul. Materii 6

02-258 Warszawa

Magazyn Centralny:

ul. Klonowa 48, Kajetany

05-830 Nadarzyn k/Warszawy

3. Dane kontaktowe

tel. (+48-22) 730 84 11

fax. (+49-22) 730 84 15

www.jcauto.pl

4. Rada Nadzorcza

Agnieszka Fijałkowska Grabowiecka - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Maczkowski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Muter – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Nowakowski – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Łukowicz – Członek Rady Nadzorczej

5. Zarząd (stan na dzień 29.02.2008)

Jerzy Józefiak - Prezes Zarządu

Jerzy Grabowiecki - Członek Zarządu

Szymon Getka - Członek Zarządu

Zarząd na dzień zatwierdzenia

Krzysztof Oleksowicz - Prezes Zarządu

Robert Kierzek - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Soszyński - Wiceprezes Zarządu

Wojciech Milewski - Członek Zarządu

Piotr Kraska - Członek Zarządu

Tomasz Zadroga - Członek Zarządu

6. Biegły rewident

KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

7. Prawnicy

Joanna Wasilewska - radca prawny

ul. Dominikańska 7a

61-762 Poznań

(w tys. zł)

8. Spółki zależne JC Auto – podmioty objęte konsolidacją na 31 grudnia 2007 roku

ARMATUS sp. z o.o.

ul. Burakowska 60
01-794 Warszawa, Polska

JC Auto s.r.o.

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

JC Auto Kereskedelmi Kft.

Klapka Utca 4
H-1134 Budapest, Węgry

JC Auto S.A.

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

JC Auto d.d.o.

Radnička cesta 27
1000 Zagrzeb, Chorwacja

JC Auto s.r.l.

Viale A. Doria 48/A
20124 Milan, Włochy

5 Sterne Fahrwerkstechnik GmbH

Storkower Str. 175
10369 Berlin, Niemcy

9. Notowania na giełdach

Akcje JC Auto S.A., tj. podmiotu dominującego były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych do dnia 27 lutego 2008.

10. Oświadczenie Zarządu

1) Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdania odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy a roczne skonsolidowane sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

2) Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Krzysztof Oleksowicz

Prezes Zarządu

Robert Kierzek

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Milewski

Członek Zarządu

Piotr Kraska

Członek Zarządu

Tomasz Zadroga

Członek Zarządu

Bilans

(w tys. zł)

BILANS

(w tys. zł)

| | nota | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|--|------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 | 67 909 | 76 099 |
| Wartości niematerialne | 5 | 3 943 | 4 896 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 4 | 2 662 | - |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 6 | 94 | - |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 11 | 92 | 1 036 |
| | | 74 700 | 82 031 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 8 | 42 319 | 119 692 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9 | 176 724 | 36 522 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 9 | - | 584 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 11 | 864 | 639 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 4 869 | 14 385 |
| | | 224 776 | 171 822 |
| AKTYWA RAZEM | | 299 476 | 253 853 |

Informacje dodatkowe stanowią integralną część powyższych sprawozdań finansowych.

Bilans

(w tys. zł)

PASYWA

| | | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|---|----|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 13 | 15 000 | 15 000 |
| Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 13 | 60 247 | 60 247 |
| Kapitał zapasowy | 13 | 35 588 | 34 381 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 4 | 4 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | (515) | (355) |
| Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego | | (860) | (2 920) |
| | | 109 464 | 106 357 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 14 | 39 893 | 46 852 |
| Rezerwy | 15 | 73 | 59 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | 466 | 218 |
| | | 40 432 | 47 129 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 | 52 096 | 31 816 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego | 14 | 92 403 | 67 280 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 17 | 2 282 | 788 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 25 | 701 | 3 |
| Rezerwy | 15 | 2 077 | 395 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 11 | 21 | 85 |
| | | 149 580 | 100 367 |
| PASYWA RAZEM | | 299 476 | 253 853 |

Informacje dodatkowe stanowią integralną część powyższych sprawozdań finansowych.

Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł)

| | nota | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 18 | 391 669 | 268 206 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 19 | (280 183) | (174 935) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 111 486 | 93 271 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 21 | 11 454 | 2 494 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | 20 | (86 715) | (82 656) |
| Koszty usługi dystrybucyjnej | 20 | (8 227) | (4 001) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 22 | (13 439) | (3 832) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 14 559 | 5 276 |
| Przychody finansowe | 23 | 77 | 79 |
| Różnice kursowe | 23 | (751) | 2 891 |
| Koszty finansowe | 23 | (7 354) | (6 022) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 6 531 | 2 224 |
| Podatek dochodowy | 24 | (3 264) | (1 480) |
| Zysk netto | | 3 267 | 744 |

Informacje dodatkowe stanowią integralną część powyższych sprawozdań finansowych.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2007 roku**

(w tys. zł)

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczeń | Zysk z lat ubiegłych | Strata z lat ubiegłych | Kapitał mniejszości | Zysk (strata) netto | Kapitały własne razem |
|---|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny na 1 stycznia 2006 | 15 000 | 82 283 | 3 | (85) | 14 051 | (1 149) | 515 | - | 110 618 |
| Korekta błędów | | | | | | (505) | | | (505) |
| Kapitał własny na 1 stycznia 2006 po korektach | 15 000 | 82 283 | 3 | (85) | 14 051 | (1 654) | 515 | - | 110 113 |
| Zysk netto za 12 miesięcy do 31 grudnia 2006 | | | | | | | | 744 | 744 |
| Podział zysku na kapitał zapasowy | | 12 329 | | | (12 329) | | | | - |
| Odkupienie udziałów od udziałowców mniejszościowych | | 16 | 1 | | | 393 | -515 | | (105) |
| Różnice kursowe z przeliczeń | | | | (270) | | | | | (270) |
| Wypłata dywidendy | | | | | (4 125) | | | | (4 125) |
| Kapitał własny na 31 grudnia 2006 | 15 000 | 94 628 | 4 | (355) | (2 403) | (1 261) | - | 744 | 106 357 |
| Zysk netto za 12 miesięcy do 31 grudnia 2007 | | | | | | | | 3 267 | 3 267 |
| Podział zysku na kapitał zapasowy | | 1 207 | | | 2 403 | (2 866) | | (744) | - |
| Różnice kursowe z przeliczeń | | | | (160) | | | | | (160) |
| Kapitał własny na 31 grudnia 2007 | 15 000 | 95 835 | 4 | (515) | - | (4 127) | - | 3 267 | 109 464 |

Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

| | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 6 531 | 2 224 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 8 336 | 8 236 |
| (Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych | (676) | (1 134) |
| (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (6 920) | (529) |
| Odsetki, netto | 6 778 | 5 934 |
| Pozostałe pozycje netto | 319 | 617 |
| | 14 368 | 15 348 |
| Zmiana stanu rezerw | 1 945 | 1 147 |
| Zmiana stanu zapasów | 77 373 | (15 709) |
| Zmiana stanu należności | (131 498) | (5 081) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 21 637 | (4 943) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 656 | (336) |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | (15 519) | (9 574) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (3 013) | (1 480) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (18 532) | (11 054) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych i inwestycji w nieruchomości | 2 763 | 828 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i inwestycji w nieruchomości | (3 886) | (13 902) |
| Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych | (94) | - |
| Splata pożyczek udzielonych | - | 80 |
| Odsetki otrzymane | 77 | - |
| Pozostałe pozycje, netto | - | (27) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 140) | (13 021) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu kredytów, pożyczek i papierów dłużnych | 21 920 | 68 291 |
| Płatności z tytułu umów leasingu finansowego | (4 909) | (5 815) |
| Splaty kredytów i pożyczek | - | (18 965) |
| Zapłacone odsetki | (6 855) | (5 995) |
| Wyplacona dywidenda | - | (4 125) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 10 156 | 33 391 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | 39 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych netto | (9 515) | 9 355 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | 14 385 | 5 030 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 4 870 | 14 385 |

Informacje dodatkowe stanowią integralną część powyższych sprawozdań finansowych.

INFORMACJA DODATKOWA**1. Istotne zasady rachunkowości****Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej JC Auto („Sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które wejdą w życie po 31 grudnia 2007 roku

| Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości | Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe | Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później |
|--|---|---|--|
| MSSF 8 Segmenty operacyjne | Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzają i monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność. | Spółka oczekuje, że nowy standard będzie miał znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 1 stycznia 2009 |
| KIMSF 11 <i>Transakcje w akcjach grupy kapitałowej i akcjach własnych</i> | Interpretacja wymaga, aby transakcje, w których jednostka płaci akcjami własnymi za otrzymane dobra lub usługi uznać za transakcje w akcjach własnych bez względu na to, czy jednostka może lub musi wykupić te instrumenty kapitałowe w celu wypełnienia ciężącego na niej zobowiązania. Interpretacja wskazuje także, czy transakcje w akcjach podmiotu dominującego, w których dostawca dóbr lub usług dla jednostki otrzymuje instrumenty kapitałowe podmiotu dominującego powinny być klasyfikowane jako rozliczane pieniężnie lub kapitałowo w sprawozdaniu finansowym Spółki | KIMSF 11 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie zawierała umów dotyczących płatności w formie akcji. | 1 marca 2007 r. |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, które wejdą w życie po 31 grudnia 2007 roku

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości | Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe | Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później |
|---|--|---|---|
| Zaktualizowany MSR 23 <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i> | Zaktualizowany standard będzie wymagał aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży. | Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki. | 1 stycznia 2009 |
| Zaktualizowany MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> | Zaktualizowany standard wymaga agregacji informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z łącznych zysków (statement of comprehensive income). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe łączne zyski mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z łącznych zysków pokazującym sumy częściowe albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z zysków łącznych). | Spółka analizuje obecnie, czy prezentować pojedyncze sprawozdanie z łącznych zysków czy też dwa oddzielne sprawozdania. | 1 stycznia 2009 |
| MSSF 2 Płatności w formie akcji | Doprecyzowanie kwestii wpływu warunków innych niż warunki nabywania uprawnień na wycenę instrumentów kapitałowych. | Zmiany do MSSF 2 nie mają zastosowania do działalności Spółki, ponieważ Spółka nie zawierała umów dotyczących płatności w formie akcji. | 1 stycznia 2009 |
| MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych | Do zakresu zaktualizowanego standardu włączono część dotychczas wyłączonych ze stosowania standardu połączeń jednostek gospodarczych. Doprecyzowano definicję przedsięwzięcia (<i>business</i>). Zawężono zakres zobowiązań warunkowych, do których można przypisać koszt połączenia jednostek gospodarczych. Wyłączono możliwość ujmowania kosztów transakcji w koszcie połączenia jednostek gospodarczych. Zmieniono zasady ujmowania korekt kosztu połączenia uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Wprowadzono możliwość wyceny udziałów mniejszości w wartości godziwej. | Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki. | 1 lipca 2009 |
| MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe | W powiązaniu z aktualizacją MSSF 3 (powyżej), wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27: - zmiana definicji udziałów mniejszości; - uregulowanie sposobu ujmowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi; - zmiana ujęcia transakcji utraty kontroli nad jednostką; - nowe wymogi ujawnień. | Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu zaktualizowanego standardu na działalność Spółki. | 1 lipca 2009 |
| MSR 32 Instrumenty finansowe: | Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady wynikającej z MSR 32 odnośnie klasyfikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży, dopuszczając | Zmiany do MSR 32 i MSR 1 nie mają zastosowania do działalności Spółki, | 1 stycznia 2009 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

| | | | |
|--|---|--|-----------------|
| Prezentacja | klasyfikację niektórych z nich jako składnik kapitału. Zgodnie z wymogami wynikającymi ze zmian, określone instrumenty finansowe, reprezentujące udziały końcowe (rezydualne) w aktywach netto jednostki, które inaczej byłyby zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe, będą klasyfikowane jako składniki kapitału, jeśli zarówno te instrumenty finansowe, jak i ogólna struktura kapitałowa jednostki wystawiającej te instrumenty będą spełniały określone warunki. | ponieważ Spółka nie wystawiała instrumentów finansowych z opcją sprzedaży. | |
| KIMSF 12 <i>Umowy koncesyjne</i> | Interpretacja określa wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego | KIMSF 12 nie ma zastosowania do działalności Spółki, ponieważ żadna ze spółek wchodzących w skład Spółki nie zawierała umów koncesyjnych. | 1 stycznia 2008 |
| KIMSF 13 <i>Programy lojalnościowe</i> | Interpretacja wyjaśnia jak jednostki, które udzielają klientom kupującym od nich towary i usługi, nagród w programach lojalnościowych, powinny zaksięgować swoje zobowiązania do realizacji tych nagród w postaci sprzedaży towarów i usług za darmo lub po obniżonych cenach. Takie jednostki są zobowiązane alokować część swoich przychodów ze sprzedaży do nagród w programach lojalnościowych. Ta część przychodów ze sprzedaży jest rozpoznawana tylko wtedy, kiedy jednostki wypełnią swoje zobowiązania. | Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Spółki. | 1 lipca 2008 |
| KIMSF 14 <i>MSR 19 – Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje</i> | Interpretacja określa 1) kiedy refundacje z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu powinny być traktowane jako dostępne zgodnie z paragrafem 58 MSR 19; 2) jak wymogi minimalnego finansowania („MFR”) mogą wpłynąć na dostępność obniżek składek na rzecz programu; oraz 3) kiedy MFR mogą skutkować powstaniem zobowiązania. Pracodawca nie musi rozpoznawać dodatkowego zobowiązania zgodnie z KIMSF 14, chyba, że składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania nie mogą być spółce zwrócone. | Spółka nie prowadzi działalności w krajach, które stosują minimalne wymogi finansowania ograniczające zdolność pracodawcy do otrzymania refundacji lub zredukowania składki. | 1 stycznia 2008 |

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – według wartości godziwej,
- instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży – według wartości godziwej,
- nieruchomości inwestycyjnych – według wartości godziwej.

Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach, o ile nie wskazano inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej JC Auto SA (Grupa) obejmuje sprawozdania: JC Auto S.A., JC Auto Kft Węgry, JC Auto sro Czechy, JC Auto Sa Belgia, JC Auto doo Chorwacja, JC Auto srl Włochy, Armatus sp. z o.o. Podmiotem dominującym jest JC Auto S.A. („Spółka”). Konsolidacji nie podlegała spółka zależna 5 Sterne Fahrwerkstechnik GmbH, ze względu, na to iż do dnia sporządzenia sprawozdania nie rozpoczęła działalności.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Przedstawione zasady rachunkowości zostały zaadoptowane przez wszystkie jednostki należące do Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

(a) Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w tysiącach złotych polskich („zł”). Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jc Auto i Armatius sp. z o.o.. Walutą funkcjonalną dla JC Auto sro Czechy – CZK, dla JC Auto Kft Węgry – HUF, dla JC Auto doo Chorwacja – HRK, natomiast dla JC Auto SA Belgia i JC Auto srl Włochy – EUR.

Wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową jednostek których walutami funkcjonalnymi są waluty inne niż zł, przelicza się na zł z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się po średnich kursach wymiany w okresie,
- powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

(b) Różnice kursowe

Transakcje wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia tych transakcji oraz wyceny na dzień bilansowy, po kursie średnim NBP na ten dzień, pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmowane są w rachunku zysków i strat, przy czym różnice kursowe powstające na skutek rozliczenia korygują koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów a pozostałe różnice kursowe wykazywane są w oddzielnej pozycji.

Zasady konsolidacji

(a) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

(b) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe własne, inwestycje w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie oraz obce środki trwałe przyjęte do użytkowania przez jednostkę (gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z ich posiadania na jednostkę) i stanowią środki wykorzystywane przy dostawach

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

towarów lub świadczeniu usług oraz do celów administracyjnych bądź do celów wynajmu na rzecz osób trzecich, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden okres.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych, w tym skapitalizowane odsetki naliczone do momentu oddania środka trwałego do użytkowania. Nakłady poniesione w terminie późniejszym uwzględnia się w wartości bilansowej, jeżeli jest prawdopodobne, że nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o opusty handlowe i rabaty, wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu niezbędnego do rozpoczęcia jego używania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa oraz szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów i koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana.

Rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem środków trwałych w budowie oraz gruntów podlegają amortyzacji. Podstawą naliczania amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową, na podstawie przyjętego przez jednostkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania składnika aktywów. Amortyzacja następuje od momentu gdy składnik aktywów dostępny jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, zostaje usunięty z bilansu, wartość końcowa składników aktywów przewyższa jego wartość bilansową lub został już całkowicie zamortyzowany. Ustalone odpisy dokonywane są metodą liniową według następujących okresów:

| | |
|--|-------------|
| Budynki oraz inwestycje w budynkach obcych | 10 – 40 lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 3-16 lat |
| Środki transportu | 5 -7 lat |
| Pozostałe środki trwałe | rok – 5 lat |

W przypadku stwierdzenia wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości przeprowadzany jest test na utratę wartości. Dla potrzeb testu na utratę wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Jeżeli przeprowadzony test wykaże, że wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych jest niższa od jego wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości do wartości równej wartości odzyskiwalnej.

Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika rzeczowych aktywów trwałych z bilansu, ustalane są jako różnica między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową i ujmowane jako przychód lub koszt w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako wartości niematerialne ujmowane są możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej o wiarygodnie ustalonej cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z których jednostka prawdopodobnie osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, przyporządkowywane danemu składnikowi. Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji, przez okres ich ekonomicznej użyteczności, od momentu, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej lub jest całkowicie umorzony. Podlegającą amortyzacji wartość składnika aktywów niematerialnych ustala się po odjęciu jego wartości końcowej.

Programy komputerowe

Licencje na programy komputerowe są wyceniane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz doprowadzenie do stanu umożliwiającego ich użytkowania.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Koszty związane z rozwojem i utrzymaniem programów komputerowych są ujmowane w kosztach okresu, w którym są ponoszone. Koszty związane bezpośrednio z wytworzeniem unikalnych programów komputerowych na potrzeby jednostki, które z dużym prawdopodobieństwem przyniosą ekonomiczne korzyści przewyższające koszty w okresie dłuższym niż rok są ujmowane jako składnik wartości niematerialnych i są amortyzowane w okresie ich użytkowania, lecz nie dłużej niż przez okres 3 lat.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie z uwagi na obie te korzyści i nie są wykorzystywane w działalności operacyjnej ani też nie są przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności. Nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane po cenie nabycia powiększonej o koszty transakcji. Po początkowym ujęciu wykazywane są według wartości godziwej a zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku zbycia lub w przypadku stałego wycofania z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ze sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty, które w ten sposób powstaną są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko w przypadku zmiany sposobu ich użytkowania i spełnienia warunków ujmowania nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjnej. W odniesieniu do tej nieruchomości stosuje się zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwale aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Wszelkie różnice między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w kapitale rezerwowym.

Przeniesienia aktywów z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy nastąpiła zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie zajmowania nieruchomości do celów działalności operacyjnej lub rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości z zamiarem jej sprzedaży.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości wykorzystywanych w działalności operacyjnej lub do zapasów, koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Utrata wartości składnika aktywów

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów podlegających amortyzacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, dokonywane jest oszacowanie wartości odzyskiwanej składnika aktywów, tj. wartości odpowiadającej wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach: (a) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, (b) pożyczki i należności, (c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, (d) instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja składników aktywów do powyższych kategorii zależna jest od celu w jakim instrumenty finansowe zostały nabyte. Na dzień bilansowy dokonywana jest ponowna ocena i ewentualnie reklasyfikacja.

W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku inwestycji nie zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika inwestycji.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Usunięcie instrumentów finansowych z bilansu następuje w sytuacji wygaśnięcia praw do otrzymywania korzyści ekonomicznych i ponoszenia związanych z nimi ryzyk lub ich transferu na rzecz osób trzecich.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się w odniesieniu do ceny zamknięcia notowań z ostatniego dnia notowań przed dniem bilansowym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują porównanie z wartością rynkową innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, będącego przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne lub modele wyceny opcji uwzględniających okoliczności specyficzne dla jednostki.

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje oceny czy nie zaszły obiektywne przesłanki utraty wartości przez poszczególne aktywa lub grupy aktywów.

(a) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach i określonym terminie zapadalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek i należności.

Jako aktywa obrotowe ujmowane są te aktywa, które zostaną zbyte w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

(b) pożyczki i należności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, powstałe w wyniku wydania środków pieniężnych, dostarczenia towarów lub realizacji usług na rzecz dłużnika bez intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, za wyjątkiem tych dla których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w wysokości amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe, tworzone w oparciu o analizę wiekową należności. Aktualizacja wyceny uwzględnia czas i stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

(c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Stanowią aktywa finansowe, inne niż pochodne, uznane za dostępne do sprzedaży lub inne niż ujęte w kategoriach (a) lub (b). Ujmowane są jako aktywa obrotowe, o ile istnieje intencja ich zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe nie posiadają kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane jako oddzielny składnik kapitałów do momentu ich zbycia lub do czasu, kiedy nastąpi trwała utrata jej wartości, w którym to momencie skumulowany zysk lub strata poprzednio wykazana w kapitale zostaje ujęta w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

(d) instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrument jest klasyfikowany jako inwestycja wyceniana według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeśli jest przeznaczony do obrotu lub zostanie do takich zaliczony po początkowym ujęciu. Instrumenty finansowe są zaliczane do wycenianych według wartości

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

godziwej przez rachunek zysków i strat, jeśli Grupa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte w rachunku zysków i strat w dacie poniesienia. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wartością godziwą instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępne do sprzedaży jest ich zgłoszona bieżąca oferta kupna na dzień bilansowy.

Leasing

(a) jednostka jako leasingobiorca

Środki trwałe, które użytkowane są przez jednostkę na podstawie umów leasingu finansowego, przenoszące na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z tytułu ich posiadania, wykazywane są w bilansie według niższej z wartości godziwej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Opłaty leasingowe dzielone są między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązań. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W sytuacji braku uzasadnionego prawdopodobieństwa przejęcia własności na koniec okresu leasingowania, środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. W innych przypadkach środki trwałe są amortyzowane przez okres użytkowania.

Umowy dzierżawy i leasingu, które zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z tytułu posiadania aktywów, pozostawiają przy leasingodawcy są wykazywane jako umowy leasingu operacyjnego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w ciężar rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy.

(b) jednostka jako leasingodawca

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy. Aktywa będące przedmiotem umowy są ujmowane w bilansie i amortyzowane na zasadach tożsamyh z stosowanymi dla podobnych kategorii aktywów.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według wartości niższej z ceny nabycia (kosztów wytworzenia) lub wartości netto możliwej do uzyskania. Koszt zapasów obejmuje wszystkie koszty nabycia, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich obecnego miejsca i stanu.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się przyjmując, że składniki, których dotyczy rozchód są tymi, które jednostka nabyła najwcześniej (metoda FIFO).

Produkty gotowe i produkcja w toku są wyceniane w oparciu o koszty projektowania, koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów wytworzenia przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Kwoty wynikające z rabatów i upustów oraz innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów ujmowane są jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich przyznania pod warunkiem, że ich otrzymanie jest uprawdopodobnione.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest ujmowana w wysokości szacunkowej ceny sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszonej o szacunkowe koszty wykończenia i koszty niezbędne aby doprowadzić sprzedaż do skutku.

Wartość zapasów pomniejszają odpisy aktualizacyjne tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania wartość netto (stanowiąca cenę netto pomniejszoną o upusty, rabaty oraz koszty związane z dokonaniem sprzedaży) jest niższa od ceny nabycia (kosztów wytworzenia), ustalone indywidualnie dla każdego asortymentu zapasów.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał zakładowy jednostki dominującej tj. JC Auto S.A.

Premia z tytułu emisji akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną jest wykazywana jako oddzielna pozycja kapitałów własnych.

Koszty emisji akcji pomniejszają wartość kapitałów do wysokości premii z tytułu emisji akcji.

Kredyty bankowe i pożyczki

Początkowo kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej.

W kolejnych okresach kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy ustalaniu której uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązań.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Przychody

Przychody uznawane są w wartości godziwej korzyści ekonomicznych otrzymanych bądź należnych, których wysokość można określić w wiarygodny sposób.

(a) przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychody są ujmowane:

- jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności zostały przekazane nabywcy,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, produktami i usługami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz z uwzględnieniem wszelkich udzielonych rabatów.

Przychody ze sprzedaży krajowej są uznawane w momencie dostarczenia towaru. W przypadku sprzedaży eksportowej przychody są ujmowane w momencie wydania towaru kupującemu.

W przypadku sprzedaży poprzez sieć filiantów, z którymi podpisano umowy o współpracy, przychód ze sprzedaży uznawany jest w momencie sprzedaży towarów przez filianta.

(b) świadczenie usług

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji oceniany jest jako wiarygodny jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

(c) przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są uznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, jeżeli ich otrzymanie jest uprawdopodobnione a ich wysokość może być określona w wiarygodny sposób.

(d) dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są uznawane w momencie ustalenia praw do ich uzyskania, jeżeli ich otrzymanie jest uprawdopodobnione.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą, w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych jednostki, które można wiarygodnie wycenić.

Koszty wynikające z obciążeń jednostek Grupy przez filiantów, z tytułu wynagrodzenia za dokonaną w imieniu jednostki sprzedaż towarów, są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

Koszty z tytułu wynajmu powierzchni biurowej oraz magazynowej ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Kwoty refakturowane na filiantów nie są uznawane jako przychód, ale pomniejszają odpowiednie pozycje kosztów jednostek Grupy.

Koszty finansowe

Koszty finansowe są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego bieżącego jest oparta na zysku danego okresu ustalonym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Łącznie obciążenie podatkowe uwzględnia podatek bieżący i podatek odroczony ustalany metodą bilansową, który występuje w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Podatek odroczony ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania zobowiązania na podstawie uchwalonych przepisów podatkowych obowiązujących w roku rozliczenia rezerw i aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Składnik aktywów oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane w bilansie, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Zmiany prezentacyjne danych porównawczych**Aktywa**

| | Po przekształceniu 31.12.2006 | Przed przekształceniem 31.12.2006 | Różnica |
|---|----------------------------------|---|---------|
| Wartości niematerialne i prawne | 4 544 | 5 480 | (936) |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 035 | 99 | 936 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 924 | (924) |

Pasywa

| | Po przekształceniu 31.12.2006 | Przed przekształceniem 31.12.2006 | Różnica |
|--|----------------------------------|---|---------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 218 | 1 142 | (924) |

Grupa dokonała kompensaty aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz dokonała korekty prezentacji gruntów w wieczystym użytkowaniu, które zostały wykazane w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W sprawozdaniu za rok ubiegły wieczyste użytkowanie wykazywane było w wartościach niematerialnych i prawnych.

Rachunek wyników

| | Po przekształceniu 31.12.2006 | Przed przekształceniem 31.12.2006 | Różnica |
|---|----------------------------------|---|---------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów | 259 761 | 260 878 | (1 117) |
| Koszty sprzedanych towarów | (177 618) | (180 014) | 2 396 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 311 | 896 | 1 415 |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | (70 037) | (74 356) | 4 319 |
| Koszty usługi dystrybucyjnej | (4 001) | - | (4 001) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (3 508) | (622) | (2 886) |
| Przychody finansowe | 109 | 2 712 | (2 603) |
| Różnice kursowe | 2 472 | - | 2 472 |
| Koszty finansowe | (5 870) | (5 875) | 5 |

Grupa dokonała zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat w odniesieniu do odpisu aktualizującego należności, w który został wykazany w pozycji pozostałe koszty operacyjne. W sprawozdaniu za rok ubiegły odpis aktualizujący wykazywany był jako korekta przychodów ze sprzedaży

Grupa dokonała zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat w odniesieniu do zrealizowanych różnic kursowych od rozrachunków, które zostały wykazane w pozycji koszt własny sprzedanych towarów. W sprawozdaniu za rok ubiegły zrealizowane różnice kursowe korygowały przychody z tytułu sprzedaży bądź koszty sprzedanych towarów.

Grupa dokonała zmiany prezentacji w odniesieniu do przychodów z tytułu najmów lokali i urządzeń, które zostały wykazane w pozycji pozostałe przychody operacyjne. W

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

sprawozdaniu za rok ubiegły przychody te wykazywane były w pozycji przychodów z tytułu sprzedaży produktów.

Grupa dokonała zmiany prezentacji w odniesieniu do różnic inwentaryzacyjnych, odpisów aktualizujących wartość towarów, które zostały wykazane w pozycji pozostałe koszty operacyjne. W sprawozdaniu za rok ubiegły koszty te korygowały koszt sprzedanych towarów.

Ponadto Grupa dokonała korekty prezentacji w odniesieniu do wartości firmy, która została w zatwierdzonym sprawozdaniu za rok poprzedni została wykazana w kapitałach w pozycji "Różnice z przeliczenia". Dane porównawcze zostały skorygowane i wartość firmy została wykazana w aktywach w pozycji "Wartości niematerialne i prawne".

W rezultacie powyższych zmian zasad rachunkowości dokonano zmiany kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2006 r.:

| | Po przekształceniu 31.12.2006 | Przed przekształceniem 31.12.2006 | Różnica |
|-----------------------------|----------------------------------|---|---------|
| Kapitał własny | 106 005 | 106 357 | (352) |
| Wynik netto | 744 | 744 | - |
| Różnice z tytułu przeliczeń | (707) | (355) | (352) |

2. Informacje na temat segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej JC Auto jest sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych na pięciu zasadniczych rynkach: polskim, czeskim, węgierskim, chorwackim, włoskim i belgijskim.

Podstawowym wzorem sprawozdawczości Grupy JC Auto stosowanym do segmentów działalności jest segment geograficzny oparty o kryterium lokalizacji sprzedaży. Uzupełniającym wzorem jest segment geograficzny oparty o kryterium lokalizacji klientów.

Sprzedaż na poszczególnych rynkach jest prowadzona przez poszczególne podmioty Grupy Kapitałowej JC Auto: rynek polski – JC Auto, rynek czeski – JC Auto sro Czechy, rynek węgierski – JC Auto Kft Węgry, rynek chorwacki – JC Auto doo Chorwacja, rynek włoski – JC Auto srl Włochy i rynek belgijski – JC Auto SA Belgia.

Grupa Kapitałowa JC Auto stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Powyższe transakcje zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyeliminowane.

Podstawowy podział wg segmentów działalności

| (tys. zł) | Polska | Czechy | Węgry | Chorwacja | Belgia | Włochy | korekty konsolidacyjne | Razem |
|-----------------------------|---------|--------|--------|-----------|--------|---------|---------------------------|----------------|
| Przychody | 376 052 | 11 105 | 10 964 | 15 132 | 6 171 | 5 522 | (33 277) | 391 669 |
| Wartość sprzedanych towarów | 280 306 | 6 604 | 6 519 | 10 129 | 4 678 | 4 032 | (32 085) | 280 183 |
| Wynik finansowy | 2 528 | (738) | 840 | 384 | (403) | (1 100) | 1 756 | 3 267 |
| Suma bilansowa | 296 899 | 6 970 | 11 841 | 10 200 | 3 994 | 3 749 | (34 177) | 299 476 |

Uzupełniający podział wg segmentów działalności

| (tys. zł) | Polska | Inne rynki | korekty konsolidacyjne | Razem |
|-----------|---------|------------|---------------------------|----------------|
| Przychody | 279 052 | 145 894 | (33 277) | 391 669 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

3. Rzeczowe aktywa trwałe

| | <u>30.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Grunty | 6 843 | 7 063 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 36 144 | 40 491 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 7 712 | 9 505 |
| Środki transportu | 5 823 | 6 148 |
| Inne środki trwałe | 10 093 | 11 986 |
| Środki trwałe w budowie | 1 115 | 906 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 179 | - |
| | <u>67 909</u> | <u>76 099</u> |

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień:

- 31 grudnia 2006 roku – 39 573 tys. zł,
- 31 grudnia 2007 roku – 41 072 tys. zł.

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego, do których Grupa jest zobowiązana na dzień 31 grudnia 2007 roku.

| | Zobowiązania | wartość bieżąca netto |
|--|----------------------|--------------------------|
| Zobowiązania płatne do 1 roku | 6 173 | 4 060 |
| Zobowiązania płatne powyżej 1 roku i poniżej 5 lat | 16 699 | 10 257 |
| Zobowiązania płatne powyżej 5 lat | 25 852 | 22 503 |
| | <u>48 724</u> | <u>36 820</u> |

Umowy leasingu finansowego dotyczą leasingu :

- gruntu i budynku centrum logistycznego w Kajetanach
- samochodów ciężarowych i osobowych
- sprzętu komputerowego wykorzystywanego w działalności Spółki
- maszyn i urządzeń

Środki trwałe o wartości bilansowej 164 tys. zł stanowią przedmiot zabezpieczenia umowy kredytowej.

Ustanowiono zabezpieczenie w formie przewłaszczenia wyposażenia z tytułu umowy długoterminowego kredytu bankowego z Fortis Bank Polska S.A. o wartości 11.000 tys. zł.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

(w tys. zł)

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|--|--------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2006 | 3 656 | 36 483 | 9 841 | 7 282 | 17 605 | 74 867 |
| Zwiększenia z tytułu | 3 407 | 5 702 | 4 348 | 2 466 | 2 969 | 18 892 |
| - zmiana klasyfikacji | - | 2 091 | - | 63 | - | 2 154 |
| - zakup | 3 407 | 3 611 | 1 701 | 423 | 1 830 | 10 972 |
| - umowy leasingowe | - | - | 1 917 | 1 578 | 1 021 | 4 516 |
| - wykup z leasingu | - | - | 730 | 123 | - | 853 |
| - przeniesienie ze śr. trwałych w budowie | - | - | - | 279 | 118 | 397 |
| Zmniejszenia z tytułu | - | (38) | (1 080) | (418) | (2 506) | (4 042) |
| - sprzedaż | - | - | (268) | (180) | (377) | (825) |
| - wykup z leasingu | - | - | (730) | (123) | - | (853) |
| - zmiana klasyfikacji | - | - | (63) | - | (2 091) | (2 154) |
| - zmiana kursu | - | - | - | (2) | - | (2) |
| - likwidacja | - | (38) | (19) | (113) | (38) | (208) |
| Wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2006 | 7 063 | 42 147 | 13 109 | 9 330 | 18 068 | 89 717 |
| Zwiększenia z tytułu | - | 242 | 950 | 968 | 383 | 2 543 |
| - zakupu | - | 242 | 950 | 968 | 383 | 2 543 |
| Zmniejszenia z tytułu | (220) | (3 835) | (298) | (580) | (482) | (5 415) |
| - sprzedaż | - | - | (147) | (542) | (446) | (1 135) |
| - zmiana klasyfikacji | - | (3 193) | - | - | - | (3 193) |
| - likwidacja | - | (449) | (123) | - | - | (572) |
| - różnice kursowe | (220) | (193) | (28) | (38) | (36) | (515) |
| Wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2007 | 6 843 | 38 554 | 13 761 | 9 718 | 17 969 | 86 845 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

(w tys. zł)

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|--|--------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006 | - | 170 | 2 091 | 1 940 | 3 623 | 7 824 |
| - amortyzacja za okres | - | 1 321 | 1 669 | 1 259 | 2 843 | 7 092 |
| - zmiana klasyfikacji | - | 173 | (63) | 63 | (173) | - |
| - likwidacja środka trwałego | - | (8) | - | (45) | (40) | (93) |
| - sprzedaż | - | - | (93) | (35) | (171) | (299) |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006 | - | 1 656 | 3 604 | 3 182 | 6 082 | 14 524 |
| - amortyzacja za okres | - | 1 193 | 2 747 | 1 077 | 2 102 | 7 119 |
| - przeniesienie | - | (223) | 13 | (28) | 15 | (223) |
| - likwidacja środka trwałego | - | (216) | (119) | - | - | (335) |
| - sprzedaż | - | - | (196) | (336) | (323) | (855) |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2007 | - | 2 410 | 6 049 | 3 895 | 7 876 | 20 230 |
| Wartość netto środków trwałych na 01.01.2006 | 3 656 | 36 313 | 7 750 | 5 342 | 21 228 | 74 289 |
| Wartość netto środków trwałych na 31.12.2006 | 7 063 | 40 491 | 9 505 | 6 148 | 11 986 | 75 193 |
| Wartość netto środków trwałych na 31.12.2007 | 6 843 | 36 144 | 7 712 | 5 823 | 10 093 | 66 615 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

4. Nieruchomości inwestycyjne

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|---------------------|-----------------|
| Początek okresu | - | - |
| Zwiększenia, z tytułu: | 6 871 | - |
| - nabycia | 2 629 | - |
| - przekwalifikowania ze środków trwałych | 4 209 | - |
| - wycena do wartości godziwej | 33 | - |
| Zmniejszenia, z tytułu sprzedaży | 4 209 | - |
| Koniec okresu | <u>2 662</u> | <u>-</u> |

W roku 2007 JC Auto nabyło nieruchomość w Gdańsku, ul. Piekarnicza 16c, przeznaczoną w całości na wynajem, jak również przeznaczyło na wynajem nieruchomości położoną w Warszawie, ul. Burakowska 60, która do 31 marca 2007 użytkowana była we własnym zakresie.

W dniu 15 października 2007 została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży tej nieruchomości ze Spółdzielnią Budowlano-Mieszkaniową BETA z siedzibą w Warszawie, przy ul. Prochowej 35. Następnie w dniu 28 grudnia 2007 roku została zawarta z Inter Cars S.A. umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu przy ul. Burakowskiej 60 w Warszawie.

Przychody z tytułu czynszów i koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w rachunku zysków i strat

| | <u>01.01.2007- 31.12.2007</u> | <u>01.01.2006- 31.12.2006</u> |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Warszawa, Burakowska 60 | | |
| przychody z najmu | 318 | - |
| koszty operacyjne | (304) | - |
| Gdańsk, Piekarnicza 16c | | |
| przychody z najmu | 90 | - |
| koszty operacyjne | - | - |

Na podstawie umowy z najemcą nieruchomości w Gdańsku ponosił on wszelkie koszty operacyjne związane z użytkowaniem ww. nieruchomości.

5. Wartości niematerialne

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Wartość firmy | 863 | 863 |
| Oprogramowanie komputerowe | 1 664 | 2 123 |
| Inne wartości niematerialne | 1 416 | 1 910 |
| | <u>3 943</u> | <u>4 896</u> |

Wartość firmy stanowi wartość zakupionego przez spółkę Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o., przedsiębiorstwa działającego pod nazwą Auto ABC sp. z o.o. w Piaskach, na które składają się w szczególności następujące składniki: aktywa, nazwa przedsiębiorstwa „Auto ABC”, prawa do znaków towarowych, know-how, prawa wynikające z umów, w tym umów handlowych i serwisowych, koncesje, licencje i zezwolenia, księgi rachunkowe, dokumenty związane z prowadzeniem działalności Oddziału.

Ze względu na wykazywanie w sprawozdaniu finansowym wartości firmy, w myśl przepisów MSR 36, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów. Test ten przeprowadza się dla pojedynczych aktywów, jednak, jeśli składnik aktywów nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych generowanych przez inne aktywa, test należy przeprowadzić na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne danego zbioru aktywów, jakim jest Spółka JC Auto S.A. W przypadku wartości firmy

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

powstałej z połączenia Spółek Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o. i Auto ABC sp. z o.o., analiza przeprowadzona przez kierownictwo JC Auto S.A. wykazała brak możliwości przyporządkowania wartości firmy do pojedynczego ośrodka wypracowującego środki pieniężne w związku z tym zastosowano rozwiązanie dopuszczone przez standard (MSR 36.81) polegające na przypisaniu wartości firmy do zespołów ośrodków.

W ocenie kierownictwa takim zespołem ośrodków wypracowującym przepływy pieniężne, z którymi związana jest wartość firmy jest część spółki JC Auto S.A. w postaci Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o., w której JC AUTO S.A. posiadała 100% udziałów i która została połączona z JC Auto S.A. w dniu 28 grudnia 2006 roku.

W trakcie procedury ustalania wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego środki pieniężne nie oszacowano jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z uwagi na brak informacji, która wskazywałaby na identyczne warunki transakcji rynkowej sprzedaży podobnego lub identycznego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, na bazie, których można by wiarygodnie ustalić wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży (MSR 36.20).

Wobec powyższego jako wartość odzyskiwalną przyjęto wartość użytkową ośrodka generującego środki pieniężne. Wartość użytkową wyznaczono przy zastosowaniu:

1. prognoz dotyczących przepływów środków pieniężnych,
2. stopy dyskontowej przed opodatkowaniem opartej na średnioważonym koszcie kapitału WACC zgodnie z modelem wyceny aktywów kapitałowych CAPM (MSR 36.A17).

W wyniku testu przeprowadzonego zgodnie z wymogami MSR 36, ustalono, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wyższa od jego wartości bilansowej. Dokonywanie odpisu nie jest konieczne.

Wartość środków niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień:

- 31 grudnia 2006 roku: 737 tys. zł,
- 31 grudnia 2007 roku: 534 tys. zł.

| | <u>31.12.2007</u> |
|--|-------------------|
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana | |
| <i>zobowiązania</i> | |
| Zobowiązania płatne do 1 roku | 213 |
| Zobowiązania płatne powyżej 1 roku i poniżej 5 lat | 196 |
| Zobowiązania płatne powyżej 5 lat | - |
| | <u>409</u> |
| <i>wartość bieżąca netto</i> | |
| Zobowiązania płatne do 1 roku | 191 |
| Zobowiązania płatne powyżej 1 roku i poniżej 5 lat | 189 |
| Zobowiązania płatne powyżej 5 lat | - |
| | <u>380</u> |

Umowy leasingu finansowego dotyczą oprogramowania wykorzystywanego w działalności Spółki.

Ekonomiczna użyteczność wartości niematerialnych jest ściśle powiązana z ich okresem amortyzacji.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych wykazywane są w rachunku zysków i strat wyłącznie w pozycji 'amortyzacja'.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

| | wartość firmy | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne | Razem |
|---|---------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych | | | | |
| Wartość brutto na 01.01.2006 | 986 | 2 254 | 113 | 3 353 |
| Nabycie | - | 1 201 | 2 240 | 3 441 |
| Sprzedaż i inne zmniejszenia | - | (3) | - | (3) |
| <i>różnice kursowe</i> | | <i>(5)</i> | <i>(14)</i> | <i>(19)</i> |
| Wartość brutto na 31.12.2006 | 986 | 3 452 | 2 353 | 6 791 |
| Nabycie | 353 | 263 | 7 | 623 |
| Przeniesienie | | (135) | 135 | - |
| Sprzedaż i inne zmniejszenia | | (24) | - | (24) |
| Wartość brutto na 31.12.2007 | 1 339 | 3 551 | 2 481 | 7 371 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości | | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień | | | | |
| 01.01.2006 | 24 | 721 | 13 | 758 |
| Amortyzacja za okres | 101 | 608 | 430 | 1 139 |
| Likwidacja | (2) | - | - | (2) |
| Różnice kursowe z przeliczenia - ujemne, (dodatnie) | - | - | - | - |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień | | | | |
| 31.12.2006 | 123 | 1 329 | 443 | 1 895 |
| Amortyzacja za okres | - | 701 | 500 | 1 201 |
| Przeniesienie | - | (122) | 122 | - |
| Likwidacja/sprzedaż | - | (21) | - | (21) |
| Odpis z tytułu utraty wartości | 353 | - | - | 353 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień | | | | |
| 31.12.2007 | 476 | 1 887 | 1 065 | 3 428 |
| Wartość netto | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2006 roku | 962 | 1 533 | 100 | 2 595 |
| Na dzień 31 grudnia 2006 roku | 863 | 2 123 | 1 910 | 4 896 |
| Na dzień 31 grudnia 2007 roku | 863 | 1 664 | 1 416 | 3 943 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------|------------------|-----------------|
| Początek okresu | - | 96 |
| Zwiększenia | 94 | - |
| Zmniejszenia | - | 96 |
| Koniec okresu | <u>94</u> | <u>-</u> |

W okresie pomiędzy **1 stycznia a 31 grudnia 2006 roku**:

- Spółka JC Auto srl Włochy, w której Spółka JC Auto S.A. ma udziały o wartości 96 tys. zł, została objęta po raz pierwszy konsolidacją.

W okresie pomiędzy **1 stycznia a 31 grudnia 2007 roku** JC Auto:

- nabyła udziały w 5 Sterne Fahrwerkstechnik GmbH Berlin, Niemcy - 94 tys. zł

7. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony rozpoznane zostały w odniesieniu do poniższych pozycji:

| na dzień 31 grudnia 2007 roku | Aktywa | Rezerwa |
|---|---------------------|---------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe – wartość podatkowa a bilansowa | - | 931 |
| Zapasy | 260 | 51 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 60 | - |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopowe i inne świadczenia pracownicze | 704 | - |
| Pozostałe rezerwy | 335 | 17 |
| Różnica między ratami leasingu a amortyzacją | - | 711 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 115 |
| Straty podatkowe | 745 | - |
| Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego | <u>2 104</u> | <u>1 825</u> |
| Odpis aktualizujący | (745) | - |
| Aktywa netto / rezerwa z tytułu podatku odroczonego | <u>1 359</u> | <u>1 825</u> |
| Kompensata | (1 359) | (1 359) |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie | <u>-</u> | <u>466</u> |
| | | |
| na dzień 31 grudnia 2006 roku | Aktywa | Rezerwa |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | 590 |
| Zapasy | 516 | 19 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 220 | 13 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne | 8 | - |
| Pozostałe rezerwy | 64 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 520 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 116 | - |
| Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie | <u>924</u> | <u>1 142</u> |
| Kompensata | (924) | (924) |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie | <u>-</u> | <u>218</u> |

Podatek odroczony w prezentowanych okresach został rozpoznany w odniesieniu do wszystkich pozycji bilansu.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 924 | 376 |
| Zwiększenie | 435 | 548 |
| stan na koniec okresu | <u>1 359</u> | <u>924</u> |

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 1 142 | 373 |
| zawiązanie w okresie | 683 | 769 |
| stan na koniec okresu | <u>1 825</u> | <u>1 142</u> |

8. Zapasy

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Materiały | 4 | 20 |
| Towary | 40 498 | 117 352 |
| Zaliczki na dostawy | 1 817 | 2 320 |
| | <u>42 319</u> | <u>119 692</u> |

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Towary | 42 474 | 121 150 |
| Rabaty odniesione na zapas (1) | (155) | - |
| Odpisy | - | (1 458) |
| | <u>42 319</u> | <u>119 692</u> |

Grupa JC Auto otrzymuje rabaty od dostawców, które w części odpowiadającej zakupionym i sprzedanym towarom w danym okresie odnoszone są na zmniejszenie wartości sprzedanych towarów. Pozostała część uzyskanych rabatów pomniejsza wartość zapasów do momentu ich sprzedania.

Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia 2006 r. dotyczy towarów wolnorotujących, przeznaczonych do wyprzedazy.

Zapasy w postaci towarów handlowych zlokalizowanych w magazynie centralnym, regionalnych centrach dystrybucji oraz filiach są ubezpieczone od ognia i innych żywiołów oraz od kradzieży z włamaniem i rabunkiem. Przelew praw z polis ubezpieczeniowych stanowi zabezpieczenie kredytów udzielonych JC Auto S.A.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku dokonano zmiany danych porównawczych dotyczących zasad rachunkowości w odniesieniu do wykazywania bonusów od dostawców, jednakże z uwagi na nieistotność kwoty Spółka nie wprowadziła korekty do bilansu otwarcia.

Zapasy o wartości 89 000 tys. zł stanowią zabezpieczenie dwóch kredytów krótkoterminowych, zaciągniętych w rachunku bieżącym na działalność JC Auto S.A.

Zmiana odpisów na zapasach

| | <u>31.12.2007</u> | <u>30.12.2006</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 1 458 | 335 |
| (zmniejszenie) zwiększenie | (1 458) | 1 123 |
| stan na koniec okresu | <u>-</u> | <u>1 458</u> |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| Z tytułu dostaw i usług | 173 234 | 33 602 |
| Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 572 | 2 971 |
| Pozostałe należności | 918 | 533 |
| Odpisy aktualizujące należności | 5 972 | 874 |
| Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto | <u>182 695</u> | <u>37 980</u> |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących krótkoterminowe należności

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 874 | 237 |
| Zwiększenie | 5 770 | 855 |
| Zmniejszenie | (672) | (218) |
| Stan na koniec okresu | <u>5 972</u> | <u>874</u> |

Struktura wymagalności krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Wymagalne do 12 miesięcy | 173 234 | 33 602 |
| Wymagalne powyżej 12 miesięcy | - | - |
| | <u>173 234</u> | <u>33 602</u> |

Struktura walutowa krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (brutto)

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Należności w walucie polskiej | 158 727 | 19 154 |
| Należności w walutach obcych | 23 968 | 18 826 |
| | <u>182 695</u> | <u>37 980</u> |

| | | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Należności w EUR | 4 649 | 3 762 |
| Należności w USD | 14 186 | 11 969 |
| Należności w innych walutach | 5 133 | 3 095 |
| | <u>23 968</u> | <u>18 826</u> |

Struktura wiekowa należności

| | <u>31.12.2007</u> | |
|-------------------|-----------------------|---------------------|
| | brutto | odpisy |
| do 180 dni | 177 377 | 4 056 |
| od 181 do 270 dni | 3 174 | 231 |
| od 271 do 360 dni | 859 | 400 |
| powyżej 1 roku | 1 285 | 1 285 |
| Razem | <u>182 695</u> | <u>5 972</u> |

Struktura wiekowa należności

| | <u>31.12.2006</u> | |
|-------------------|----------------------|-------------------|
| | brutto | odpisy |
| do 180 dni | 32 890 | - |
| od 181 do 270 dni | 676 | - |
| od 271 do 360 dni | 72 | 36 |
| powyżej 1 roku | 838 | 838 |
| Razem | <u>37 980</u> | <u>874</u> |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Długoterminowe należności | | |
| Należności od pracowników | 98 | 93 |
| | <u>98</u> | <u>93</u> |

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczona ze względu na dużą ilość klientów Grupy oraz ich rozproszenie, głównie w Polsce.

Należności z tytułu podatku dochodowego**Struktura wiekowa należności z podatków**

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Wymagalne do 12 miesięcy | - | 584 |
| | - | <u>584</u> |

10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu**

| | <u>01.01.2007 - 31.12.2007</u> | <u>01.01.2006 - 31.12.2006</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Agnieszka Fijałkowska-Grabowiecka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej | 13 | 18 |
| Jacek Łukowicz – Członek Rady Nadzorczej | 13 | 18 |
| Jarosław Maczkowski – Członek Rady Nadzorczej | 13 | 18 |
| Andrzej Muter – Członek Rady Nadzorczej | 13 | 18 |
| Mariusz Nowakowski – Członek Rady Nadzorczej | 13 | 18 |
| Michał Kopiczyński – Członek Rady Nadzorczej | - | 8 |
| Jerzy Józefiak – Prezes Zarządu | 498 | 400 |
| Jerzy Grabowiecki – Członek Zarządu | 224 | 341 |
| Szymon Getka - Członek Zarządu | 309 | 257 |
| | <u>1 096</u> | <u>1 096</u> |

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu nie pobierali żadnych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. We władzach spółek zależnych zasiadają:

W JC Auto S.A. Belgia – Jerzy Józefiak

Członkowie Zarządów spółek zależnych

| nazwisko i imię | spółka | <u>01.01.2007 - 31.12.2007</u> | <u>01.01.2006 - 31.12.2006</u> |
|------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sykora Ivan | JC AUTO s.r.o. - Czechy | 171 | 219 |
| Bereczki Zsolt | JC AUTO Kft – Węgry | 312 | 257 |
| Cherihha Karim | JC AUTO S.A. -Belgia | 270 | 230 |
| Antoncic Robert | JC AUTO doo - Chorwacja | 423 | 318 |
| Andriani Alberto | JC AUTO s.r.l. - Włochy | 215 | 311 |
| Scovenna Carlo | JC AUTO s.r.l. - Włochy | 64 | - |
| | razem | <u>1 455</u> | <u>1 335</u> |

Wynagrodzenia Członków Zarządów spółek zależnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca kwartału.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

W dniu 1 października 2007 do Zarządu spółki JC Auto srl (Włochy) został powołany Carlo Scovenna w miejsce Alberto Andriani, który zrezygnował z pełnienia tej funkcji.

Grupa dokonuje transakcji z podmiotami, które są powiązane z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu.

Przedmiotem transakcji pomiędzy JC Auto S.A. a JCG sp. z o.o. (gdzie prezesem jest Pan Jerzy Grabowiecki) jest obsługa celna świadczona na rzecz JC Auto oraz usługi najmu świadczone na rzecz JCG sp. z o.o.

| | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>przychody ze sprzedaży</i> | | |
| JCG sp. z o.o. | 74 | 46 |
| | 74 | 46 |
| <i>zakup towarów i usług</i> | | |
| JCG sp. z o.o. | 705 | 702 |
| | 705 | 702 |
| <i>należności</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| JCG sp. z o.o. | 3 | - |
| | 3 | - |
| <i>zobowiązania</i> | | |
| JCG sp. z o.o. | 42 | 15 |
| | 42 | 15 |

11. Rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Oplaty wstępne leasingu | 85 | 272 |
| Ubezpieczenia | 254 | 277 |
| Wieczyste użytkowanie gruntów | - | 936 |
| Abonamenty | 86 | 34 |
| Oplaty za inkasa | 163 | - |
| Usługi | 283 | 39 |
| Pozostałe | 85 | 117 |
| Łącznie przedpłaty | 956 | 1 675 |
| (minus) część krótkoterminowa | (864) | (639) |
| Część długoterminowa | 92 | 1 036 |
| Bierne rozliczenia kosztów | 21 | 85 |
| Przychody przyszłych okresów | - | - |
| | 21 | 85 |
| (minus) część krótkoterminowa | (21) | (85) |
| Część długoterminowa | - | - |

W trakcie roku obrotowego Spółka dokonała sprzedaży prawo wieczystego użytkowania gruntu o wartości netto 936 tys. zł do spółki Inter Cars S.A. jak opisano w nocie 5 Informacji dodatkowej.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------------|---------------------|----------------------|
| W kasie | 306 | 729 |
| Na rachunkach bankowych | 4 175 | 13 118 |
| W drodze | 194 | 284 |
| Na rachunkach ZFŚS | 194 | 254 |
| Środki pieniężne | <u>4 869</u> | <u>14 385</u> |
| | | |
| W walucie polskiej | 803 | 3 107 |
| W walutach obcych | 4 066 | 11 278 |
| | <u>4 869</u> | <u>14 385</u> |

Poza środkami zgromadzonymi na rachunkach ZFŚS Grupa nie posiada środków pieniężnych, których dysponowanie byłoby ograniczone.

Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona, ponieważ Grupa lokuje środki pieniężne w kilku uznanych instytucjach finansowych.

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce administrują ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnych kontach.

13. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zakładowy JC Auto S.A., na dzień 31 grudnia 2007 roku stanowiło 7.500.000 akcji zwykłych na okaziciela nie ograniczonych w prawach serii A i B o wartości nominalnej 2 zł każda. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 26 kwietnia 2004 roku oraz wprowadzone do notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych i Giełd w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji JC Auto S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 28 maja 2004 roku.

| | Liczba akcji | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) | Wartość nominalna | Cena emisyjna | Agio |
|---------------|-------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| akcje serii A | 5 000 000 | 30.12.2003 | 01.01.2003 | 10 00 0000 | 2,00 | - |
| akcje serii B | 2 500 000 | 08.06.2004 | 01.01.2004 | 5 000 000 | 26,099 | 60 247 500 |
| | <u>7 500 000</u> | | | <u>15 000 000</u> | | <u>60 247 500</u> |

Wartość nominalna 1 akcji: 2 zł

Agio: nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartością nominalną.

W prezentowanych okresach nie było podwyższenia kapitału.

14. Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Długoterminowe**

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Kredyty bankowe | 6 944 | 10 495 |
| Leasing finansowy | 32 949 | 36 357 |
| | <u>39 893</u> | <u>46 852</u> |

Krótkoterminowe

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Kredyty bankowe | 88 152 | 62 781 |
| Leasing finansowy | 4 251 | 4 499 |
| | <u>92 403</u> | <u>67 280</u> |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe (waluta) | 31.12.2007 | | |
|--|----------------------------|---------------|---------------|
| | kwota według umowy (limit) | Wykorzystanie | termin spłaty |
| Fortis Bank Polska SA | 42 500 | 40 294 | 2008-05-30 |
| Banque PSA Finance SA | 168 | 41 | 2008-08-08 |
| Kredyt Bank S.A. | 55 000 | 44 877 | 2009-04-05 |
| Fortis Bank S.A. / Milano | 358 | 149 | 2008-03-31 |
| Fortis Bank Polska SA | 2 277 | 2 277 | 2008-12-31 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe (waluta) | kwota według umowy (limit) | Wykorzystanie | termin spłaty |
| Fortis Bank Polska SA | 11 000 | 3 982 | 2010-09-05 |
| Budapest Autófinanszírozási Rt. | 451 | 250 | 2010-07-03 |
| Fortis Bank SA/NV Hungary | 3 802 | 3 226 | 2016-01-20 |
| | 113 279 | 95 096 | |

Kredyty

Zabezpieczeniem kredytu obrotowego udzielonego przez Fortis Bank Polska S.A. jest sądowy zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (34.000 tys. zł) wraz z cesją praw z ich polisy ubezpieczeniowej oraz należności (8.500 tys. zł) i oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz banku.

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez Kredyt Bank S.A. jest sądowy zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (55.000 tys. zł) wraz z cesją praw z ich polisy ubezpieczeniowej, należności (8.000 tys. zł), weksel n blanco z deklaracją.

Zabezpieczeniem kredytu długoterminowego udzielonego przez Fortis Bank Polska S.A. jest przewłaszczenie wyposażenia (11.000 tys. zł) oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Kredyty oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce referencyjnej WIBOR 1M lub O/N WIBOR powiększonej o marżę banku. Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez JC Auto denominowane są w PLN.

Kredyty zaciągnięte przez podmioty zależne JC Auto zabezpieczone są poręczeniem JC Auto S.A.

Kredyty zaciągnięte przez JC Auto Kft Węgry denominowane są w HUF a zaciągnięte przez JC Auto srl Włochy denominowany jest w EUR.

Środki trwałe o wartości bilansowej 110 tys. zł stanowią przedmiot zabezpieczenia umowy kredytowej z Banque PSA Finance SA.

Leasing finansowy

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Suma płatności wynikająca z umów leasingu | 49 133 | 55 202 |
| Koszt finansowy | (11 913) | (14 246) |
| Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych | 37 220 | 40 956 |

Suma płatności wynikająca z umów leasingu

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Poniżej 1 roku | 6 386 | 6 861 |
| Pomiędzy 1 a 5 lat | 16 895 | 18 900 |
| Więcej niż 5 lat | 25 852 | 29 441 |
| | 49 133 | 55 202 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Poniżej 1 roku | 4 251 | 4 528 |
| Pomiędzy 1 a 5 lat | 10 446 | 11 731 |
| Więcej niż 5 lat | 22 503 | 24 697 |
| | <u>37 200</u> | <u>40 956</u> |

W prezentowanym okresie Grupa wywiązywała się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek i wykupu zobowiązań z tytułu pożyczek.

15. Rezerwy na zobowiązania

| | Rezerwa świadczenia emerytalne | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | Pozostałe rezerwy | Ogółem |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stan na 1 stycznia 2007 roku | 59 | 343 | 52 | 454 |
| Zwiększenie | 26 | 592 | 1 741 | 2 359 |
| Rozwiązanie | (12) | (397) | (254) | (663) |
| Stan na 31 grudnia 2007 roku | <u>73</u> | <u>538</u> | <u>1 539</u> | <u>2 150</u> |
| 31 grudnia 2007 | | | | |
| (minus) część krótkoterminowa | - | (538) | (1 539) | (2 077) |
| część długoterminowa | <u>73</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>73</u> |

| | Rezerwa świadczenia emerytalne | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | Pozostałe rezerwy | Ogółem |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 roku | 44 | 6 | 26 | 76 |
| Zwiększenie | 15 | 337 | 26 | 378 |
| Rozwiązanie | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2006 roku | <u>59</u> | <u>343</u> | <u>52</u> | <u>454</u> |
| 31 grudnia 2006 | | | | |
| (minus) część krótkoterminowa | - | (343) | (52) | (395) |
| część długoterminowa | <u>59</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>59</u> |

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Z tytułu dostaw i usług | 28 311 | 29 040 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | 6 | 21 |
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 24 374 | 2 288 |
| Pozostałe zobowiązania | 106 | 256 |
| | <u>52 797</u> | <u>31 605</u> |

| | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług | | |
| Wymagalne do 12 miesięcy | 28 311 | 29 040 |
| Wymagalne powyżej 12 miesięcy | - | - |
| | <u>28 311</u> | <u>29 040</u> |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług, z tytułu świadczeń pracowniczych oraz z tytułu podatku dochodowego

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania w walucie polskiej | 28 934 | 7 000 |
| Zobowiązania w walutach obcych | 26 145 | 25 607 |
| | 55 079 | 32 607 |
| <i>równowartość w walucie krajowej</i> | | |
| Zobowiązania w EUR | 7 716 | 9 428 |
| Zobowiązania w USD | 9 233 | 6 528 |
| Zobowiązania w JPY | 6 715 | 6 636 |
| Zobowiązania w innych walutach | 2 481 | 3 015 |
| | 26 145 | 25 607 |

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu wynagrodzeń | 1 983 | 441 |
| Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych | 299 | 347 |
| | 2 282 | 788 |

18. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

| | 01.01.2007 – 31.12.2007 | 01.01.2006 – 31.12.2006 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | - | 28 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 391 669 | 268 084 |
| | 391 669 | 268 112 |

Informacje na temat segmentów działalności zostały zaprezentowane w Nocie 2.

19. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

| N a | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 280 942 | 174 770 |
| Pomniejszenie wartości sprzedanych produktów, towarów i materiałów o rabaty należne za okres | (1 323) | (1 069) |
| Pomniejszenie wartości sprzedanych towarów o zatrzymaną marżę z połączenia z Auto ABC Motoryzacja sp. z o.o. | (1 428) | - |
| Zrealizowane (dodatnie)/ ujemne różnice kursowe | 1 992 | 961 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wykazane w okresie | 280 183 | 174 662 |
| 1 | | |
| Rabaty należne za okres | 1 347 | 1 069 |
| Odniesione na zapasy (do ujęcia w wyniku przyszłych okresów) | (155) | - |
| Odniesione na zmniejszenie wartości sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 1 192 | 1 069 |
| Nadwyżka rabatów zafakturowanych nad naliczonymi | 131 | - |
| Pomniejszenie wartości sprzedanych produktów, towarów i materiałów o rabaty należne za okres | 1 323 | 1 069 |

2006 roku dokonano zmiany danych porównawczych dotyczących zasad rachunkowości w odniesieniu do wykazywania bonusów od dostawców, jednakże z uwagi na nieistotność kwoty Spółka nie wprowadziła korekty do bilansu otwarcia.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

20. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

| | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja | 8 336 | 8 236 |
| Zużycie materiałów i energii | 6 980 | 7 120 |
| Usługi obce | 31 331 | 26 994 |
| Podatki i opłaty | 1 085 | 1 204 |
| Wynagrodzenia | 35 024 | 31 124 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 9 336 | 8 302 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | <u>2 850</u> | <u>3 677</u> |
| Koszty według rodzaju, razem | <u>94 942</u> | <u>86 657</u> |
| (minus) Koszty sprzedanych produktów | - | - |
| (minus) Koszty usługi dystrybucyjnej | <u>(8 227)</u> | <u>(4 001)</u> |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu | <u>86 715</u> | <u>82 656</u> |

Koszty usługi dystrybucyjnej stanowią składnik kosztów 'usług obcych' w kosztach według rodzaju.

21. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Reklamacje uznane przez dostawców | 145 | 108 |
| Zysk na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych | 7 157 | 529 |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 199 | 214 |
| Dotacje | - | 17 |
| Rozwiązanie rezerw | - | 13 |
| Przychody z tytułu refaktur, czynszów | 1 616 | 1 381 |
| Odpisanie przedawnionych zobowiązań | 171 | 46 |
| Odwroćenie wyceny magazynu | 1 780 | - |
| Przeszacowanie inwestycji w nieruchomości do wartości godzinowej | 33 | - |
| Rabat marketingowy | 120 | - |
| Pozostałe | <u>233</u> | <u>186</u> |
| | <u>11 454</u> | <u>2 494</u> |

22. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Utworzone rezerwy | 3 591 | 1 168 |
| Reklamacje uznane przez dostawców | - | 106 |
| Niedobory magazynowe | 2 404 | 730 |
| Złomowanie towarów | 1 038 | 828 |
| Upusty udzielone | 291 | 102 |
| Próbki, koszty certyfikacji | 136 | 166 |
| Koszty z tytułu reklamacji | 126 | - |
| Odpisanie przedawnionych należności | 5 146 | - |
| Odpisanie wartości zapasów | 56 | - |
| Darowizny | 81 | - |
| Likwidacja środków trwałych | 195 | - |
| Rozliczenie jako korekta błędu podstawowego zaszłości z SAFO | - | 220 |
| Pozostałe | <u>375</u> | <u>512</u> |
| | <u>13 439</u> | <u>3 832</u> |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

23. Przychody, koszty finansowe i różnice kursowe

| | 01.01.2007 - 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Przychody finansowe</i> | | |
| Odsetki | 77 | 61 |
| Pozostałe przychody finansowe | - | 18 |
| | 77 | 79 |
| <i>Koszty finansowe</i> | | |
| Odsetki | 6 855 | 5 995 |
| Pozostałe koszty finansowe | 499 | 27 |
| | 7 354 | 6 022 |

| Różnice kursowe w okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007 | Odniesione na wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów | Prezentowane jako 'Różnice kursowe' | Łącznie różnice kursowe |
|--|--|--|--|
| Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług | (1 992) | - | (1 992) |
| Powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych | - | 758 | 758 |
| Pozostałe | - | 12 | 12 |
| Zrealizowane różnice kursowe | (1 992) | 770 | (1 222) |
| Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień bilansowy | - | (1 526) | (1 526) |
| Powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych | - | 5 | 5 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | - | (1 521) | (1 521) |
| Łącznie różnice kursowe | (1 992) | (751) | (2 743) |

| Różnice kursowe w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006 | Odniesione na wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów | Prezentowane jako 'Różnice kursowe' | Łącznie różnice kursowe |
|--|--|--|--|
| Powstałe w związku ze spłatą zobowiązań i należności z tytułu dostaw towarów i usług | (961) | - | (961) |
| Powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych | - | 2 727 | 2 727 |
| Zrealizowane różnice kursowe | (961) | 2 727 | 1 766 |
| Powstałe w związku z wyceną zobowiązań i należności z tytułu dostaw na dzień bilansowy | - | 288 | 288 |
| Pozostałe | - | (37) | (37) |
| Powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych | - | (87) | (87) |
| Niezrealizowane różnice kursowe | - | 164 | 164 |
| Łącznie różnice kursowe | (961) | 2 891 | 1 930 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

24. Podatek dochodowy

| | 01.01.2007- 31.12.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | 3 016 | 1 259 |
| Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych | 248 | 221 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 3 264 | 1 480 |

Uzgodnienie kosztu podatkowego do wartości stanowiącej iloczyn zysku księgowego i odpowiednich stawek podatku przedstawia się następująco:

| Efektywna stopa podatkowa | 01.01.2007 - 31.12.2007 |
|---|------------------------------------|
| Zysk brutto | 6 531 |
| Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (4%/16%/19%/20%)* | (1 256) |
| <u>Różnice trwałe</u> | |
| koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | (1 956) |
| pozostałe | (52) |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (3 264) |

* Polska 19%, Węgry 16% i 4%, Chorwacja 20%

25. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**Struktura wiekowa zobowiązań z podatków**

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Wymagalne do 12 miesięcy | 701 | 114 |
| Wymagalne powyżej 12 miesięcy | - | - |
| | 701 | 114 |

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu podatków

| | | |
|---------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania w walucie polskiej | 522 | - |
| Zobowiązania w walutach obcych | 179 | 114 |
| | 701 | 114 |

26. Zysk netto na 1 akcję

| | 1.01.2007 - 30.06.2007 | 1.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Podstawowy zysk na 1 akcję</i> | | |
| Zysk netto w okresie przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 3 267 | 744 |
| Liczba akcji | 7 500 000 | 7 500 000 |
| Zysk netto na 1 akcję | 0,44 | 0,10 |

W prezentowanych okresach brak instrumentów rozładniających.

27. Dywidenda na 1 akcję

| | 1.01.2006 - 31.12.2006 |
|--|-----------------------------------|
| Dywidenda za 2005 rok, uchwalona i wypłacona do dnia bilansowego | 4 125 |
| Liczba akcji | 7 500 000 |
| Dywidenda na 1 akcję (zł) | 0,55 |

Za rok 2006 dywidenda nie była wypłacana.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

28. Zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Spółka JC Auto S.A. zawarła umowy gwarancji bankowych dotyczące płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty kwot należności z tytułu długów celnych. Zgodnie z zawartymi umowami wystawcy gwarancji zobowiązują się do uiszczenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu długów celnych, w razie nieuiszczenia tych zobowiązań przez Spółkę. Z chwilą wypłaty kwoty gwarancji powstaje wierzytelność wystawcy gwarancji do spółki w wysokości wypłaconej kwoty gwarancji, powiększonej o koszty. Według stanu na dzień 31.12.2007 r. kwota wystawionych gwarancji wynosi do 2 494 tys. zł. Spółka JC Auto S.A. wywiązuje się terminowo ze swoich zobowiązań, w związku z czym nigdy nie zaistniała potrzeba korzystania z udzielonych gwarancji.

Do zobowiązań zabezpieczonych wekslem Spółka zalicza zobowiązania z tytułu leasingu. Wartość tych zobowiązań na dzień sporządzania sprawozdania bilansowego wynosi 37 200 tys. zł. Ponieważ Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania z tego tytułu, nie zaistniała konieczność wykorzystania tych zabezpieczeń.

29. Zarządzanie ryzykiem finansowym*Ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe dotyczy środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności z tytułu dostaw. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o uznanej reputacji.

Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe, tworzone w oparciu o analizę wiekową należności. Aktualizacja wyceny uwzględnia czas i stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

| | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Inwestycje dostępne do sprzedaży | 94 | - |
| Należności i pożyczki | 177 588 | 37 745 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 869 | 14 385 |
| | <u>182 551</u> | <u>52 130</u> |

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko stopy procentowej dotyczy przede wszystkim zobowiązań ze zmienną stopą procentową.

Grupa korzysta z zobowiązań o zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa nie korzystała z zobowiązań o stałej stopie procentowej. Grupa nie zawiera kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

Wysokość poniesionych kosztów z tytułu odsetek została wskazana w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

| | wzrost/spadek punkty bazowe | wpływ na wynik |
|---------------------|------------------------------------|-----------------------|
| na dzień 31.12.2007 | + 100 / -100 | (1 232)/1 232 |
| | + 200 / -200 | (2 464)/2 464 |
| na dzień 31.12.2006 | + 100 / -100 | (895)/895 |
| | + 200 / -200 | (1 790)/1 790 |

Ryzyko zmian kursów walut

Istotna część zobowiązań z tytułu dostaw wyrażona jest w walutach obcych, w szczególności w JPY i USD. Sprzedaż prowadzona jest przede wszystkim w PLN oraz w EUR i USD. Grupa nie zawierała w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku transakcji terminowych zakupu lub sprzedaży walut.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na możliwe wahania kursu EUR, USD i JPY przy założeniu niezmienności innych czynników.

| | | |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------|
| na dzień 31.12.2007 | wzrost/spadek kursu EUR | wpływ na wynik |
| | + 5% / - 5% | (15)/15 |
| | + 10% / - 10% | (30)/30 |
| na dzień 31.12.2007 | wzrost/spadek kursu USD | wpływ na wynik |
| | + 5% / - 5% | 315/(315) |
| | + 10% / - 10% | 630/(630) |
| na dzień 31.12.2007 | wzrost/spadek kursu JPY | wpływ na wynik |
| | + 5% / - 5% | (315)/315 |
| | + 10% / - 10% | (630)/630 |
| na dzień 31.12.2006 | wzrost/spadek kursu EUR | wpływ na wynik |
| | + 5% / - 5% | (240)/240 |
| | + 10% / - 10% | (480)/480 |
| na dzień 31.12.2006 | wzrost/spadek kursu USD | wpływ na wynik |
| | + 5% / - 5% | 354/(354) |
| | + 10% / - 10% | 708/(708) |
| na dzień 31.12.2006 | wzrost/spadek kursu JPY | wpływ na wynik |
| | + 5% / - 5% | (266)/266 |
| | + 10% / - 10% | (532)/532 |

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

Ryzyko płynności

Działalność operacyjna prowadzona jest przy założeniu utrzymywania stałej nadwyżki płynnych środków pieniężnych oraz otwartych linii kredytowych.

30. Zdarzenia po dacie bilansu

Zarząd JC Auto S.A. („Spółka”), w związku ze złożeniem wniosku o zawieszenie notowania akcji na GPW z dniem 28 lutego 2008 r., otrzymał Uchwałę nr 153/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) z dnia 26 lutego 2008 r. w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Spółki.

Zgodnie z brzmieniem uchwały Zarząd GPW, w związku z połączeniem Spółki ze spółką Inter Cars S.A., postanowił zawiesić obrót akcjami Spółki na GPW począwszy od sesji giełdowej w dniu 28 lutego 2008 r. do dnia wykluczenia z obrotu giełdowego akcji Spółki.

W dniu 29 lutego 2008 r. sąd rejestrowy właściwy dla Inter Cars S.A., tj. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia spółki Inter Cars S.A. ze spółką JC Auto S.A.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przez przeniesienie całego majątku JC Auto na Spółkę w zamian za akcje, jakie Inter Cars S.A. wydał akcjonariuszom JC Auto (połączenie przez przejęcie).

31. Istotne oceny i oszacowania

Istotne oceny i oszacowania mające wpływ na wynik finansowy Grupy dotyczą wartości rabatów. Należne Grupie rabaty ustalane są na koniec okresu obrotowego w relacji do poczynionych w okresie zakupów, przy czym ich weryfikacja oraz ustalenie ostatecznej wartości podlega negocjacom z poszczególnymi dostawcami. W związku z powyższym na koniec okresu obrotowego Grupa dokonuje szacunków będących podstawą do ujęcia rabatów w wyniku przy zachowaniu z jednej strony współmierności kosztów z przychodami, a z drugiej strony uprawdopodobnienia ujętych w wyniku kwot rabatów. Szczegółowe dane zostały zaprezentowane w Komentarzu Zarządu oraz informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

32. Sprawozdanie skonsolidowane

Konsolidacją objęte są sprawozdania JC Auto oraz podmiotów zależnych. Konsolidacja dokonywana jest metodą pełną.

(a) *Konsolidacja za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku*

Konsolidacją zostały objęte sprawozdania finansowe:

- podmiot dominujący: JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz

| 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% |

1% udziału w spółce zależnej JC Auto srl (Włochy) posiada spółka zależna JC Auto s.r.o (Czechy)

(b) *Konsolidacja za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku*

Konsolidacją zostały objęte sprawozdania finansowe:

- podmiot dominujący: JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz

Informacja dodatkowa

(w tys. zł)

| 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% |

1% udziału w spółce zależnej JC Auto srl (Włochy) posiada spółka zależna JC Auto s.r.o (Czechy)

Ze względu na nie rozpoczęcie działalności do dnia sporządzenia sprawozdania, konsolidacji nie podlegała spółka:

| Jednostka zależna | Kapitał zakładowy | Waluta | wartość udziałów posiadanych przez JC Auto S.A. | waluta | % kapitału zakładowego jednostki zależnej |
|--------------------------------|-------------------|--------|---|--------|---|
| 5 Sterne Fahrwerkstechnik GmbH | 25 000 | EUR | 25 000 | EUR | 100,00% |

Krzysztof Oleksowicz
Prezes Zarządu

Robert Kierzek
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Soszyński
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Milewski
Członek Zarządu

Piotr Kraska
Członek Zarządu

Tomasz Zadroga
Członek Zarządu

Magdalena Chojecka
Zastępca Głównego Księgowego

CZĘŚĆ III

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Informacje o towarach..... | 49 |
| 2. | Informacje o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia..... | 49 |
| 3. | Informacje o znaczących umowach dla działalności Spółki..... | 49 |
| 4. | Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych..... | 50 |
| 5. | Opis transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi..... | 51 |
| 6. | Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek..... | 52 |
| 7. | Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach..... | 52 |
| 8. | Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami..... | 52 |
| 9. | Ocena zarządzania zasobami finansowymi..... | 53 |
| 10. | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych..... | 55 |
| 11. | Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy..... | 55 |
| 12. | Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności..... | 55 |
| 13. | Przewidywania dotyczące czynników wpływających na przyszłe wyniki w perspektywie co najmniej 12 miesięcy..... | 55 |
| 14. | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem..... | 55 |
| 15. | Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę JC Auto S.A..... | 55 |
| 16. | Akcje i udziały Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących..... | 55 |
| 17. | Wskazanie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki..... | 55 |
| 18. | Informacje na temat akcji, wypłaconej dywidendy oraz Walnych Zgromadzeń..... | 56 |
| 19. | Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych..... | 58 |
| 20. | Transakcje związane z pochodnymi instrumentami finansowymi i charakterystyka związanego z nimi ryzyka..... | 59 |
| 21. | Zatrudnienie..... | 59 |
| 22. | Polityka ochrony środowiska..... | 59 |
| 23. | Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, inwestycje długoterminowe, restrukturyzacja.. | 59 |
| 24. | Organy zarządzające i nadzorujące..... | 59 |
| 25. | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, których stroną jest spółka..... | 60 |
| 26. | Wskazanie średnich kursów wymiany walut..... | 60 |
| 27. | Wykaz raportów bieżących i okresowych przekazywanych do publicznej wiadomości w 2007 roku..... | 60 |
| 28. | Ład korporacyjny..... | 62 |

(w tys. zł)

1. Informacje o towarach.

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

W roku 2007 przychody ze sprzedaży w Grupie osiągnęły wartość 391 669 tys. zł, co w porównaniu z kwotą 268 206 tys. zł w analogicznym okresie roku 2006 daje wzrost o 46%. Jednakże po skorygowaniu przychodów ze sprzedaży o wartość sprzedaży do Inter Cars S.A. (109 020 tys. zł) wzrost przychodów wyniósł 5,40%

W ramach realizacji planu połączeniowego spółka JC Auto S.A. sprzedała do Inter Cars S.A. towar znajdujący się w magazynach. Miało to na celu płynną integrację magazynu i filii agencyjnych, działających od tego momentu pod szyldem Inter Cars S.A, jak również rozpoczęcie z datą 1 stycznia 2008 sprzedaży w Inter Cars S.A. połączonej oferty na części do samochodów europejskich i azjatyckich.

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 2007 ok. 13%.

Sprzedaż krajowa wyniosła w 2007 roku 71,20% ogółu przychodów ze sprzedaży towarów. Spółka uzyskała ją głównie poprzez sprzedaż towarów do Inter Cars S.A oraz poprzez sieć niezależnych dystrybutorów na terenie całego kraju i sieć filii JC Auto S.A. W 2007 roku wartość sprzedaży krajowej wyniosła 279 053 tys. zł, co stanowi wzrost o 60,90 % w porównaniu do analogicznego okresu roku 2006, kiedy wynosiła 169 982 tys. zł. Po skorygowaniu wartości przychodów o wartość sprzedaży do Inter Cars S.A. (109 020 tys. zł) wzrost wartości sprzedaży krajowej w stosunku do roku 2006 wyniósł 0,03%

Sprzedaż zagraniczna prowadzona jest głównie przez spółki zależne w Czechach, Belgii i na Węgrzech oraz spółki w Chorwacji i we Włoszech. Ponadto JC Auto S.A. 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 2007 roku wartość sprzedaży eksportowej wyniosła 112 616 tys. zł, co stanowi wzrost o 15,43 % w porównaniu do analogicznego okresu roku 2006, kiedy wynosiła 89 197 tys. zł.

3. Informacje o znaczących umowach dla działalności Spółki.

W dniu 15 października 2007 roku została zawarta pomiędzy JC Auto S.A. a Spółdzielnią Budowlano - Mieszkaniową "BETA" z siedzibą w Warszawie przy ul. Prochowej 35, w formie aktu notarialnego, przedwstępna umowa sprzedaży oraz oświadczenie o ustanowieniu hipoteki.

W niniejszej umowie strony zobowiązały się do zawarcia umowy sprzedaży, na mocy której Spółka sprzedać miała nieruchomość stanowiącą budynek stacji naprawy pojazdów wraz z myjnią, posadowione na działkach gruntu o łącznym obszarze 2.959,00 m², położonych w m.st. Warszawie, przy ulicy Burakowskiej 60, za cenę netto w kwocie 15.500.000,00 zł, powiększoną o podatek od towarów i usług (VAT). Stacja zostanie przeniesiona do innej, tańszej lokalizacji. Ze zbycia prawa użytkowania wieczystego spółka miała wygenerować ponad 10.000.000 zł zysku brutto.

W dniu 28 grudnia 2007 roku została zawarta pomiędzy JC Auto S.A. a Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Powsińskiej 64, w formie aktu notarialnego, umowa sprzedaży prawa

(w tys. zł)

użytkowania wieczystego gruntu przy ulicy Burakowskiej 60, będących własnością JC Auto S.A., za cenę netto w kwocie 11.000.000,00 zł (jedenaście milionów złotych), powiększoną o podatek od towarów i usług (VAT). Podpisanie umowy związane było z połączeniem Inter Cars S.A. i JC Auto S.A. i miało na celu zgodną z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej prezentację wyniku na sprzedaży w/w praw Spółdzielni Budowlano – Mieszkaniowej „BETA” z siedzibą w Warszawie.

Warunkiem zawarcia w/w umowy było przejęcie przez Inter Cars S.A. praw (wierzytelności) wynikających z umowy przedwstępnej sprzedaży podpisanej pomiędzy JC Auto S.A. a Spółdzielnią Budowlano - Mieszkaniową „BETA” z siedzibą w Warszawie, przy ul. Prochowej 35 dnia 15 października 2007 roku oraz przejęcie długów (zobowiązań) spółki pod firmą JC Auto S.A. wynikających z ww. umowy przedwstępnej i w rezultacie wstąpienie przez Inter Cars S.A. w prawa i obowiązki spółki pod firmą JC Auto S.A. wynikające z ww. umowy przedwstępnej. Wstąpienie w prawa i obowiązki spółki pod firmą JC Auto S.A. wynika z procesu połączenia w trybie art. 492 par.1.1 ksh, gdzie spółką przejmującą jest spółka pod firmą Inter Cars S.A.

4. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych.

Najważniejszym wydarzeniem 2007 roku była informacja podana 13.07.2007 r. do publicznej wiadomości o połączeniu firm JC Auto z liderem rynku – firmą Inter Cars. Informacja o fuzji spowodowała rozpoczęcie działań w obu firmach mających na celu płynną integrację podmiotów i jak najlepsze wykorzystanie efektu synergii. W pierwszym etapie przeanalizowano strukturę dystrybucji i sprzedaży. Podjęto działania dopasowujące strukturę sprzedaży JC Auto do struktury w Inter Cars. Równoległe prowadzone było porównanie i weryfikacja dostawców poprzez analizę poziomu cen, uzyskiwanych marż, serwisu, obsługi posprzedażnej.

W dniu 18 października Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek spółek Inter Cars S.A. oraz JC Auto S.A., wydał zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie oraz JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 14 listopada 2007 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy JC AUTO S.A., na którym podjęto uchwałę o połączeniu spółki "Inter Cars" S.A. jako spółki przejmującej ze spółką JC Auto S.A. jako spółką przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku JC Auto na Inter Cars w zamian za akcje nowej emisji, które Inter Cars przyznał akcjonariuszom JC Auto.

W dniu 12.02.2008 roku spółka Inter Cars S.A. złożyła w sądzie rejestrowym wnioski o rejestrację połączenia z JC Auto S.A.

W dniu 29 lutego 2008 r. sąd rejestrowy właściwy dla Inter Cars S.A., tj. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia spółki Inter Cars S.A. ze spółką JC Auto S.A.

Jednostka dominująca

Firma JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Szyszkowa 35/37, o kapitale zakładowym 15 000 000,00 zł wpisana pod numerem KRS 0000185481 do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie. Z dniem 01.03.2007 roku 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

(w tys. zł)

JC Auto s.r.o.

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

JC Auto Kereskedelmi Kft

Klapka Utka 4
 H-1134 Budapest, Węgry

JC Auto S.A.

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

JC Auto d.o.o.

Radnicka cesta 27
 1000 Zagrzeb, Chorwacja

JC Auto s.r.l.

Viale A. Doria 48/A
 20124 Milan, Włochy

5 Sterne Fahrwerkstechnik GmbH

Storkower Str. 175
 10369 Berlin, Niemcy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, firma JC Auto S.A. posiadała:

| 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% |

1% udziału w spółce zależnej JC Auto srl (Włochy) posiada spółka zależna JC Auto s.r.o (Czechy)

5. Opis transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo:

| Należności od spółek zależnych | 31.12.2007 |
|---------------------------------------|-------------------|
| JC Auto s.r.o. Czechy | 7 136 |
| JC Auto Kft. Węgry | 5 011 |
| JC Auto S.A. Belgia | 2 899 |
| Armatus sp. z o.o. | 4 |
| JC Auto d.o.o. Chorwacja | 7 850 |
| JC Auto s.r.l. Włochy | 3 404 |
| 5 Sterne Fahrwerkstechnik GmbH Niemcy | - |
| | 26 304 |

(w tys. zł)

| Zobowiązania do spółek zależnych | 31.12.2007 |
|---|-------------------|
| JC Auto S.A. Belgia | 1 |
| Armatus sp. z o.o. | 850 |
| JC Auto s.r.l. Włochy | 125 |
| | 976 |

| Przychody ze sprzedaży do spółek zależnych | 01.01.2007- 31.12.2007 |
|---|-----------------------------------|
| JC Auto s.r.o. Czechy | 5 726 |
| JC Auto Kft. Węgry | 7 348 |
| JC Auto S.A. Belgia | 1 639 |
| Armatus sp. z o.o. | 32 |
| JC Auto d.o.o. Chorwacja | 10 286 |
| JC Auto s.r.l. Włochy | 2 320 |
| | 27 351 |

| Zakup od spółek zależnych | 01.01.2007- 31.12.2007 |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| JC Auto s.r.o. Czechy | 491 |
| JC Auto Kft. Węgry | 484 |
| JC Auto S.A. Belgia | 3 463 |
| JC Auto s.r.l. Włochy | 1 197 |
| | 5 635 |

6. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek.

W okresie sprawozdawczym Spółka zwiększyła dostępny limit w ramach kredytu w rachunku bieżącym w Kredyt Banku z kwoty 36 mln zł do 55 mln zł oraz zwiększyła dostępny limit w ramach kredytu w rachunku bieżącym w Fortis Bank Polska S.A. z 35 mln PLN do kwoty 42,5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość pożyczki od spółki zależnej Armatus sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynosiła 850 tys. zł.

Spółka zależna JC Auto Kereskedelmi Kft. posiadała trzy kredyty inwestycyjne przeznaczone za zakup środków trwałych na łączną kwotę 5 933 tys. HUF (89 tys. zł) oraz długoterminowy kredyt inwestycyjny z Fortis Bank S.A./NV Hangary w kwocie 268 000 tys. HUF (4 070 tys. zł) przeznaczony na rozbudowę siedziby spółki.

Spółka zależna JC Auto s.r.l. posiadała kredyt inwestycyjny w kwocie 250 tys. EUR (958tys. zł)

7. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

W okresie sprawozdawczym spółka nie udzielała nowych pożyczek ani gwarancji i poręczeń, dokonano jedynie odnowienia kończących się umów.

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

W dniu 28 lutego 2008 Zarząd JC Auto S.A. podał do publicznej wiadomości informacje dotyczące korekty prognozy wyników finansowych na rok 2007. W swoich prognozach Zarząd zakładał osiągnięcie w 2007 roku wyniku finansowego na następującym poziomie:

1. Przychody netto ze sprzedaży - 330.000 tys. zł,
2. Zysk z działalności operacyjnej - 25.600 tys. zł,
3. Zysk netto - 11.300 tys. zł.

Prognoza została opracowana na podstawie następujących założeń:
- wzrost gospodarczy powyżej 4,5%,

(w tys. zł)

- nie nastąpią istotne wahania kursu PLN względem USD, EUR i JPY w porównaniu z 31.12.2006 r.,
- założono brak decyzji politycznych, które bardzo istotnie i destabilizująco wpłynęłyby na zmiany poziomu kursów walutowych, inflacji oraz stóp procentowych, a tym samym na osiągnięte przychody i ponoszone koszty.

Na podstawie wyników za IV kwartał 2007 r. Zarząd skorygował prognozy wyników.

9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi została przedstawiona w oparciu o sprawozdanie finansowe JC Auto S.A. za okres 01.01.2007 r. - 31.12.2007 r. i porównano do wyników za analogiczny okres roku 2006.

W ramach realizacji planu połączeniowego spółka JC Auto S.A. sprzedała do Inter Cars S.A. towar znajdujący się w magazynach. Miało to na celu płynną integrację magazynu i filii agencyjnych, działających od tego momentu pod szyldem Inter Cars S.A., jak również rozpoczęcie z datą 1 stycznia 2008 sprzedaży w Inter Cars S.A. połączonej oferty na części do samochodów europejskich i azjatyckich.

W związku z powyższym nastąpił znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży jak również zysku operacyjnego. Znaczący wpływ na osiągnięcie takiego wyniku miała również sprzedaż nieruchomości w Warszawie przy ulicy Burakowskiej. Na tej transakcji Spółka zanotowała zysk w wysokości 7 039 tys. zł.

Wybrane dane rachunku zysków i strat w tys. zł

| Wyszczególnienie | Rok 2007 | Rok 2006 |
|---------------------------------|----------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 391 669 | 268 206 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 14 559 | 5 276 |

Analiza rentowności

Wzrost konkurencyjności na rynku części samochodowych oraz transakcja sprzedaży zapasów magazynowych do Inter Cars S.A. spowodowały, że w badanym okresie obniżyła się o 5,77% rentowność brutto ze sprzedaży. Wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży spadł do poziomu 28,46%.

Na wzrost wartości wskaźnika rentowności zysku brutto ze sprzedaży w danym okresie sprawozdawczym miały główny wpływ te same czynniki, które przyczyniły się do podwyższenia zysku z działalności operacyjnej, czyli sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej oraz wzrost sprzedaży przy utrzymaniu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu na porównywalnym poziomie. Dodatkowy negatywny wpływ miały również zwiększone koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytów bankowych oraz różnice kursowe powstałe na skutek umacniania się polskiej waluty w stosunku do dolara amerykańskiego i euro.

Wskaźniki rentowności

| Wyszczególnienie | Rok 2007 | Rok 2006 |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Rentowność brutto ze sprzedaży | 28,46% | 34,23% |
| Rentowność zysku brutto ze sprzedaży | 1,67% | 0,83% |

(w tys. zł)

Analiza płynności

Transakcja sprzedaży towarów do Inter Cars S.A. i zmniejszenie na koniec roku 2007 wartości zapasów wpłynęła na poprawę wskaźnika płynności II. Jednocześnie zwiększone wydatki inwestycyjne poniesione na rozbudowę sieci sprzedaży w 1 połowie 2007 roku spowodowały konieczność pozyskania dodatkowych środków finansowych w postaci kredytów bankowych. Sytuacja ta w analizowanym okresie przyczyniła się do spadku wskaźników płynności Spółki .

Wskaźniki płynności

| Wyszczególnienie | Rok 2007 | Rok 2006 |
|-----------------------|----------|----------|
| Wskaźnik płynności I | 1,50 | 1,71 |
| Wskaźnik płynności II | 1,22 | 0,52 |

Analiza zadłużenia

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

Wskaźniki zadłużenia

| Wyszczególnienie | Rok 2007 | Rok 2006 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Wskaźnik zadłużenia | 63,45% | 58,10% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 173,58% | 138,38% |

Analiza aktywności

W 2007 roku wskaźnik informujący o okresie spływu należności kształtował się na poziomie 162 dni, co stanowi wzrost w porównaniu z rokiem 2006 o 113 dni. Przyczyniła się do tego głównie zmiana struktury należności, w której największy udział na koniec roku 2007 miały należności od Inter Cars S.A. związane ze sprzedażą towarów oraz nieruchomości inwestycyjnej.

Wskaźniki aktywności

| Wyszczególnienie | Jednostka | Rok 2007 | Rok 2006 |
|-------------------------|-----------|----------|----------|
| Okres spływu należności | Dzień | 162 | 49 |
| Cykl rotacji zapasów | Dzień | 39 | 160 |

Spadek wskaźnika cyklu rotacji zapasów nastąpił wskutek sprzedaży zapasów magazynowych do Inter Cars S.A.

Sposób wyliczenia wskaźników

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

Rentowność zysku brutto ze sprzedaży = 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.

(w tys. zł)

10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Zamierzenia inwestycyjne połączonych spółek JC Auto S.A. i Inter Cars S.A. zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Inter Cars S.A. za rok 2007.

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

W związku z połączeniem z Inter Cars S.A. kwestia ta nie była rozważana przez Grupę.

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

W związku z połączeniem z Inter Cars S.A. kwestia ta nie była rozważana przez Grupę.

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

W związku z połączeniem z Inter Cars S.A. kwestia ta nie była rozważana przez Grupę.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

W związku z połączeniem z Inter Cars S.A. kwestia ta nie była rozważana przez Grupę.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę JC Auto S.A.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

16. Akcje i udziały Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień połączenia 29.02.2008 roku

Członek Zarządu spółki Jerzy Grabowiecki posiadał:

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

Członek Rady Nadzorczej Pan Andrzej Muter posiadał:

- 1 958 akcji JC Auto S.A. o wartości nominalnej 2 zł o łącznej wartości nominalnej 3 916 zł, co stanowi 0,03% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień połączenia 29.02.2008.

Jerzy Grabowiecki posiadał 3.800.000 akcji, co stanowi 50,7% kapitału zakładowego i dawało 3.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W zawiadomieniu z dnia 28.05.2004 r. przesłanym przez Commercial Union Investment Management (Polska) S.A. a wynikającym z art. 158a ust. 3 pkt 3) lit. b) w zw. z art. 147 ust. 1 pkt

(w tys. zł)

1) i art. 150 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz.U. z 2002 r., nr 49, poz. 447, z późn. zm.), Commercial Union Investment Management (Polska) S.A. poinformował Spółkę, iż w ramach wykonywania czynności zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa ilość instrumentów finansowych, przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Spółki JC Auto S.A. Według danych na dzień 29.06.2007 Commercial Union Investment Management S.A. posiada 445.000 akcji, tj. 5,93% w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, a wynikającym z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (DZ. U. Nr 184, poz. 1539), na rachunkach Funduszy znajduje się 375 864 akcji Spółki, z których Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. przysługuje samodzielne prawo wykonywania 375 864 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 5,011% ogólnej liczby głosów dla Funduszy łącznie.

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym przez AIG PTE S.A. zarządzany przez nie AIG Otwarty Fundusz Emerytalny (zwany dalej „OFE”) w wyniku nabycia akcji spółki JC Auto S.A. przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przekroczenie progu 5%, nastąpiło w wyniku nabycia akcji Spółki z zapisem na rachunkach papierów wartościowych w dniu 23 października 2007 r. Bezpośrednio przed zmianą udziału OFE posiadał 300 570 (słownie: trzysta tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela spośród 7 500 000 akcji (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy), co stanowiło 4,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 300 570 (słownie: trzysta tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,01% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 23 października 2007 r. OFE posiadał 409439 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści dziewięć) akcje zwykłe na okaziciela spośród 7500000 akcji (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy), co stanowi 5,46% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 409 439 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,46% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym przez PKO TFI S.A. zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE z siedzibą w Warszawie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w spółce JC Auto S.A. Przekroczenie nastąpiło w wyniku nabycia w dniu 21 sierpnia 2007 r. przez fundusze PKO/CREDIT SUISSE Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty oraz PKO/CREDIT SUISSE Stabilnego Wzrostu - fundusz inwestycyjny otwarty 49 190 sztuk akcji spółki JC Auto S.A. fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stały się posiadaczami łącznie 406 382 sztuk akcji spółki,

Przed transakcjami, o których mowa powyżej, fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie:

- 4,76 % udziału w kapitale zakładowym spółki;
- 375 192 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy;
- 4,76 % głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy,

Natomiast po transakcjach fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają łącznie 406 382 sztuk o akcji co stanowi:

- 5,42 % udziału w kapitale zakładowym spółki;
- 406 382 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy;
- 5,42 % głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

18. Informacje na temat akcji, wypłaconej dywidendy oraz Walnych Zgromadzeń

Zmiany w proporcjach posiadanych akcji na mocy znanych emitentowi umów

Spółce nieznane są umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami mające wpływ na działalność Spółki.

(w tys. zł)

Specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta

Spółki nie emitowała żadnych papierów wartościowych uprawniających ich posiadaczy do szczególnych uprawnień kontrolnych.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych

W stosunku do papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę (akcje) nie istnieją żadne ograniczenia w ich przenoszeniu. Wszystkie akcje Spółki zostały dopuszczone do publicznego obrotu decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 26 kwietnia 2004 roku.

Dywidenda

W 2007 roku wypłata dywidendy nie miała miejsca.

Informacje na temat Walnego Zgromadzenia Spółki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy:

(1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy JC Auto – 26 czerwca 2007 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się zgodnie z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie i wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad.
4. Wybór komisji skrutacyjnej.
5. Podjęcie uchwał w następujących sprawach:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2006 oraz sprawozdania finansowego za rok 2006,
 - b) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2006,
 - c) udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2006 roku,
 - d) udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2006 roku,
 - e) podziału zysku netto za rok 2006
 - f) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2006 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2006,
6. Wolne wnioski,
7. Zamknięcie Zgromadzenia..

Akcjonariusze posiadający co najmniej po 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

1. Pan Jerzy Grabowiecki – 3.800.000 akcji/głosów, tj. 89,51% w liczbie głosów na ZWZA i 50,67% w ogólnej liczbie głosów,
2. Commercial Union Investment Management S.A. – 445.000 akcji/głosów, tj. 10,49% w liczbie głosów na ZWZA i 5,93% w ogólnej liczbie głosów.

Commercial Union Investment Management S.A działał jako organ uprawniony do reprezentowania i zarządzania następującymi funduszami:

- Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Stabilnego Inwestowania,
- Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Polskich Akcji,
- Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – 275.000 akcji/głosów, tj. 6,47% w liczbie głosów na ZWZA i 3,66% w ogólnej liczbie głosów.

Obecni na ZWZA akcjonariusze reprezentowali 4.245.000 akcji/głosów z ogólnej liczby 7.500.000

(w tys. zł)

akcji/głosów, co stanowiło 56,60% kapitału akcyjnego Spółki wg stanu na dzień zablokowania akcji przez akcjonariuszy.

(2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy JC Auto – 14 listopada 2007 roku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się zgodnie z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółką JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w sprawie wyrażenia zgody na zmianę statutu spółki Inter Cars S.A.
5. Zamknięcie Zgromadzenia.

Akcjonariusze posiadający co najmniej po 5% ogólnej liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

1. Pan Jerzy Grabowiecki – 3.800.000 akcji/głosów, tj. 74,00% w liczbie głosów na NWZA i 50,67% w ogólnej liczbie głosów.

2. Commercial Union Investment Management S.A. – 360.000 akcji/głosów, tj. 7,01% w liczbie głosów na NWZA i 4,80% w ogólnej liczbie głosów i działał jako organ uprawniony do reprezentowania i zarządzania następującymi funduszami:

- Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Polskich Akcji,
- Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

3. AIG Otwarty Fundusz Emerytalny – 409.439 akcji/głosów, tj. 7,97 % w liczbie głosów na NWZA i 5,46 % w ogólnej liczbie głosów.

4. LEGG MASON Zarządzanie Aktywami S.A. – 566.039 akcji/głosów, tj. 11,02% w liczbie głosów na NWZA i 7,55% w ogólnej liczbie głosów i działał jako organ uprawniony do reprezentowania i zarządzania następującymi funduszami:

- LEGG MASON SENIOR Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- LEGG MASON AKCJI Fundusz Inwestycyjny.

Obecni na NWZA akcjonariusze reprezentowali 5.135.478 akcji/głosów z ogólnej liczby 7.500.000 akcji/głosów, co stanowiło 68,48% kapitału akcyjnego Spółki wg stanu na dzień zablokowania akcji przez akcjonariuszy.

19. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza JC Auto S.A. w dniu 12 czerwca 2007 r. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru podmiotu, który przeprowadzi przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za okres od 1.01.2007 r. do 30.06.2007 r. sporządzonego wg stanu na dzień 30 czerwca 2007 r., oraz zbadania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za okres od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r. sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.

Wybrana została firma BDO Numerica sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12. Firma ta jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 523 prowadzoną przez KIBR.

Umowa przewidywała przekazanie ostatecznego z wymienionych w umowie raportu i opinii w terminie do dnia 17 marca 2008. Łączne wynagrodzenie dla firmy BDO Numerica sp. z o.o. wynosi 140 tys. zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT.

(w tys. zł)

Wynagrodzenie firmy BDO Numerica sp. z o.o. za badanie sprawozdań finansowych za rok 2006 wyniosło 109 tys. zł powiększone o podatek VAT.

Emitent korzystał wcześniej z usług BDO Polska sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych za rok 2003, 2004, 2005 i 2006 oraz opracowania części finansowej prospektu emisyjnego akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Zarząd JC Auto S.A. poinformował, że w dniu 13.12.2007 r. otrzymał podpisane przez Prezesa Zarządu BDO Numerica sp. z o.o. (podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych) porozumienie w sprawie rozwiązania umowy na usługi audytorskie.

W porozumieniu Strony umowy za obopólną zgodą rozwiązały ze skutkiem na dzień 20 listopada 2007 r. postanowienia umowy dotyczące przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007.

Podpisanie porozumienia podyktowane było procesem łączenia się spółki JC Auto S.A. ze spółką Inter Cars S.A. W związku z uchwałami Walnych Zgromadzeń łączących się spółek, podjęte zostały ostateczne prace przygotowawcze niezbędne do sprawnego przeprowadzenia całości procesu połączenia. W celu zapewnienia pełnej zgodności w zakresie stosowanych w obu podmiotach polityk rachunkowości Zarząd JC Auto S.A. w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą Spółki podjął decyzję o zmianie biegłego rewidenta odpowiedzialnego za badanie ksiąg rachunkowych za rok obrotowy 2007.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 18 pkt 5 Statutu Spółki, uchwałą z dnia 17 grudnia 2007 rok podjęła decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31.12.2007 r. W swojej uchwale Rada Nadzorcza postanowiła wybrać firmę KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51.

Firma KPMG Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 458 prowadzoną przez KIBR. Spółka nie korzystała wcześniej z usług KPMG w zakresie badania rocznych sprawozdań finansowych.

Łączne wynagrodzenie dla firmy KPMG Audyt sp. z o.o. wynosi 46,5 tys. zł powiększone o podatek od towarów i usług VAT.

20. Transakcje związane z pochodnymi instrumentami finansowymi i charakterystyka związanego z nimi ryzyka

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku nie miały miejsca transakcje związane z pochodnymi instrumentami finansowymi.

21. Zatrudnienie

Według stanu na 31 grudnia 2007 roku Spółka zatrudniała 528 pracowników. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka zatrudniała 572 pracowników.

22. Polityka ochrony środowiska

JC Auto S.A. nie prowadzi działalności, której skutki zagrażałyby środowisku naturalnemu. W związku z powyższym na Spółce nie ciąży żadne zobowiązania dotyczące nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

23. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, inwestycje długoterminowe, restrukturyzacja

Istotną zmianą w wartości inwestycji długoterminowych było utworzenie spółki zależnej 5 Sterne Niemcy – kapitał zakładowy 25 tys. EUR

24. Organy zarządzające i nadzorujące

W skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodził:

(w tys. zł)

Rada Nadzorcza

Agnieszka Fijałkowska-Grabowiecka, Przewodniczący
Jarosław Maczkowski
Andrzej Muter
Mariusz Nowakowski
Jacek Łukowicz

Zarząd

Jerzy Józefiak - Prezes Zarządu
Jerzy Grabowiecki - Członek Zarządu
Szymon Getka - Członek Zarządu

25. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, których stroną jest spółka

W 2007 roku 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 JC Auto 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 JC Auto S.A.

26. Wskazanie średnich kursów wymiany walut

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

| | 2007 | 2006 |
|--|--------|--------|
| kurs na 31.12 | 3,5820 | 3,8312 |
| średni kurs w okresie od 1.01 do 31.12 | 3,7768 | 3,8991 |
| najwyższy kurs w okresie | 3,9320 | 4,1065 |
| najniższy kurs w okresie | 3,5820 | 3,7565 |

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 31.12.2007 roku* stanowiący średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31.12.2007 roku ogłoszony przez Prezesa NBP.

27. Wykaz raportów bieżących i okresowych przekazywanych do publicznej wiadomości w 2007 roku

Raporty bieżące

| Lp. | Data publikacji | Temat | Podstawa prawna |
|-----|-----------------|--|--|
| 1. | 22-01-2007 | Raporty bieżące opublikowane w 2006 r. | art. 65 ust. 1 Ustawy o ofercie |
| 2. | 23-01-2007 | Korekta raportu bieżącego nr 1/2007 | art. 65 ust. 1 Ustawy o ofercie |
| 3. | 25-01-2007 | Terminy Przekazywania raportów okresowych w 2007 roku. | § 100 ust. 1 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 4. | 28-02-2007 | Zmiana adresu siedziby spółki | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 5. | 01-03-2007 | Prognoza wyników finansowych na rok 2007 | § 5 pkt 1 ust. 25 Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 6. | 21-03-2007 | Zakup akcji przez osobę pełniącą funkcję kierownicze | art. 160 ust. 4 Ustawy o obrocie |
| 7. | 03-04-2007 | Informacja Zarządu o sprzedaży w marcu 2007 | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 8. | 05-04-2007 | Zakup akcji przez członka Rady Nadzorczej | art. 160 ust. 4 Ustawy o obrocie |
| 9. | 29-05-2007 | Zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów | art. 70 ust. 1 Ustawy o ofercie |
| 10. | 29-05-2007 | Informacja dotycząca przeznaczenia zysku za rok 2006 | § 39 ust. 1 pkt 7) Rozp. MF z |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe JC Auto S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku
Sprawozdanie z działalności Grupy JC Auto S.A.

(w tys. zł)

| | | | |
|-----|------------|--|---|
| | | | 19.10.2005 r. |
| 11. | 31-05-2007 | Zmiana terminu przekazania raportów finansowych za rok 2006 | § 100 ust. 2 Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 12. | 04-06-2007 | Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy | § 97 ust. 3 w zw. z § 39 ust. 1 pkt 1 Rozp. MF z 19.10.2005 |
| 13. | 12-06-2007 | Zmiana do umowy kredytowej z Fortis Bank Polska S.A. | § 5 ust. 1 pkt 3) Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 14. | 12-06-2007 | Zbycie akcji przez osobę pełniącą funkcję kierownicze | art. 160 ust. 4 Ustawy o obrocie |
| 15. | 12-06-2007 | Zawiadomienie o przekroczeniu przez Fundusze łącznie 5% ogólnej liczby głosów | art. 70 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 1) Ustawy o ofercie |
| 16. | 13-06-2007 | Opinia Rady Nadzorczej dotycząca podziału zysku netto za rok 2006 | § 39 ust. 1 pkt 7) Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 17. | 13-06-2007 | Wybór biegłego rewidenta | § 5 ust. 1 pkt 19 Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 18. | 13-06-2007 | Zwięzła ocena sytuacji Spółki za 2006 rok dokonana przez Radę Nadzorczą | Zasada 18 Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 r. |
| 19. | 18-06-2007 | Projekty uchwał na ZWZA w dniu 28.06.2007 r. | § 39 ust. 1 pkt 3) Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 20. | 28-06-2007 | Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% na ZWZA w dniu 28.06.2007 r. | art. 70 pkt 3 Ustawy o ofercie |
| 21. | 28-06-2007 | Uchwały podjęte przez ZWZA w dniu 28.06.2007 r. | § 39 ust. 1 pkt 5) Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 22. | 28-06-2007 | Zatwierdzenie przez ZWZA podziału zysku | § 39 ust. 1 pkt 7) Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 23. | 28-06-2007 | Oświadczenie w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego | Inne uregulowania. |
| 24. | 10-07-2007 | Korekta raportu – wykaz akcjonariuszy posiadających 5% liczby głosów na ZWZA w dniu 28.06.2007 r. | art. 70 pkt 3 Ustawy o ofercie |
| 25. | 14-07-2007 | Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia z innym podmiotem | art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie |
| 26. | 06-08-2007 | Utworzenie spółki zależnej w Niemczech | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 27. | 30-08-2007 | Podpisanie planu połączenia | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 28. | 04-09-2007 | Zmiana terminu przekazania raportów finansowych za I półrocze 2007 r. | § 100 ust. 2 Rozp. MF z 19.10.2005 r. |
| 29. | 24-09-2007 | Zmiana do umowy kredytowej | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 30. | 12-10-2007 | Opinia biegłego z badania planu połączenia spółki Inter Cars S.A. ze spółką JC Auto S.A. oraz sprawozdanie zarządu uzasadniające połączenie. | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 31. | 15-10-2007 | Zbycie aktywów znacznej wartości | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 32. | 17-10-2007 | Rejestracja spółki zależnej w Niemczech | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 33. | 19-10-2007 | Zgoda Prezesa UOKiK na koncentrację | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 34. | 22-10-2007 | Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy JC Auto S.A. | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 35. | 31-10-2007 | Zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów | art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie |
| 36. | 05-11-2007 | Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14.11.2007 r. | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 37. | 07-11-2007 | Zmiana terminu przekazania raportów finansowych za III kwartał 2007 r. | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 38. | 09-11-2007 | Stanowisko Zarządu odnośnie planowanego połączenia wraz z uzasadnieniem | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 39. | 14-11-2007 | Wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% liczby głosów na NWZA w dniu 14.11.2007 r. | art. 70 pkt 3 Ustawy o ofercie |
| 40. | 14-11-2007 | Uchwały podjęte przez NWZA w dniu 14.11.2007 r. | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 41. | 28-11-2007 | Korekta skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2007 roku. | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 42. | 29-11-2007 | Zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów | art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie |
| 43. | 14-12-2007 | Porozumienie w sprawie umowy na usługi audytorskie | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 44. | 17-12-2007 | Wybór biegłego rewidenta | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |
| 45. | 29-12-2007 | Zbycie aktywów znacznej wartości | art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie |

Raporty okresowe

| Lp. | Data publikacji | Temat | Podstawa prawna |
|-----|-----------------|--|--|
| 1. | 01-03-2007 | Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2006 r. (QSr 4/2006) | § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 2. | 15-05-2007 | Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2007 r. (QSr 1/2007) | § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 3. | 14-08-2007 | Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2007 r. (QSr 2/2007) | § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 4. | 09-11-2007 | Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2007 r. (QSr 3/2007) | § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 5. | 04-06-2007 | Jednostkowy raport roczny za 2006 r. (R/2006) | § 86 ust. 1 i ust. 2 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 6. | 04-06-2007 | Skonsolidowany raport roczny za 2006 r. (RS/2006) | § 86 ust. 1 i ust. 2 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |
| 7. | 07-09-2007 | Skonsolidowany i jednostkowy raport za I półrocze 2007 r. (PSr 2007) | § 86 ust. 2 i § 87 ust. 4 Rozp. RM z 19.10.2005 r. |

28. Ład korporacyjny

Zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zarząd spółki JC Auto S.A. oświadcza, że zasady ładu korporacyjnego przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 czerwca 2005 roku były przestrzegane w roku 2007. Spółka odstąpiła od stosowania zasad nr 6, 9, 20, 24, 28 i 43 podając następujące uzasadnienie:

- 1) zasada nr 6 - Statut Spółki nie przewiduje działania walnego zgromadzenia na podstawie regulaminu. Walne zgromadzenie w Spółce odbywa się zgodnie z zasadami określonymi w ksh oraz Statucie Spółki.
- 2) zasada nr 9 - Na walnym zgromadzeniu zawsze obecny jest przedstawiciel zarządu i rady nadzorczej. Biegły rewident obecny jest podczas obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia.
- 3) zasada nr 20 – Zgodnie ze statutem, Rada Nadzorcza składa się z 5 członków powołanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kandydaci na członków Rady są zgłaszani przez akcjonariuszy i w związku z tym nie jest możliwe zapewnienie ich pełnej niezależności. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz odpowiednimi przepisami ksh. Ani Statut Spółki, ani przepisy ksh nie określają pojęcia „niezależności” członków rady nadzorczej. W Spółce nie ma również regulaminów, które regulowałyby omawianą zasadę. Ponieważ pojęcie to jest niezdefiniowane, przestrzeganie tej zasady może rodzić szereg trudności w praktyce.
- 4) Zasada nr 24 - Pojęcie powiązań osobistych i faktycznych może być różnie rozumiana. Ze względu na nieostrość tego pojęcia spółka nie może zobowiązać się do przestrzegania tego zobowiązania. Co do zobowiązań organizacyjnych zasada powyższa będzie przestrzegana.
- 5) zasada nr 28 – Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdzony przez walne zgromadzenie akcjonariuszy, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. W obecnym brzmieniu Regulamin nie przewiduje powołania komitetów audytu i wynagrodzeń (wyjaśnienie pkt 20).
- 6) zasada nr 43 – Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki na podstawie rekomendacji Zarządu. Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje powołania komitetu audytu.

Zarząd JC Auto S.A. informuje, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa w Spółce zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz ze Statutem Spółki, który opublikowany jest na stronie korporacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. w skład Organów Spółki wchodziły następujące osoby:

Zarząd Spółki: - Jerzy Józefiak – Prezes Zarządu, Jerzy Grabowiecki – Członek Zarządu, Szymon Getka – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza: - Agnieszka Fijałkowska Grabowiecka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Andrzej Muter, Jarosław Maczkowski, Mariusz Nowakowski, Jacek Łukowicz.

(w tys. zł)

Zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki opisane są w Statucie, Regulaminie pracy Zarządu oraz Regulaminie Rady Nadzorczej opublikowanych na stronie korporacyjnej Spółki.

Krzysztof Oleksowicz

Prezes Zarządu

Robert Kierzek

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Soszyński

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Milewski

Członek Zarządu

Piotr Kraska

Członek Zarządu

Tomasz Zadroga

Członek Zarządu

(w tys. zł)