

Załącznik do uchwały nr 6/2015 Rady Nadzorczej INTER CARS S.A. z dnia 12 maja 2015 roku

Zwiznaczenie oceny sytuacji spółki Inter Cars S.A. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Niniejszy dokument stanowi dokonanie przez Radę Nadzorczą spółki Inter Cars S.A. (Spółka) zwiznaczenia oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, zgodnie z zasadami Zarządu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Rada Nadzorcza dokonała tej oceny na podstawie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. w 2014 roku, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą przy wykonywaniu jej statutowych zadań.

I. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięcia zrealizowane przez Zarząd w 2014 roku, który należałby ocenić jako dobry dla całej Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A.

Grupa Kapitałowa Inter Cars S.A. osiągnęła przychody powyżej 3,9 miliarda złotych oraz zysk 177 milionów złotych, co stanowi 20% wzrostu w porównaniu do roku ubiegłego. Odzwierciedleniem wyników jest cena akcji Spółki pod koniec 2014 roku, która osiągnęła poziom 220 zł.

Należy podkreślić, że dynamika przychodów w podstawowym segmencie działalności Grupy, czyli sprzedaży człony w kraju, wyniosła 11,7% i była wyższa niż wzrosty deklarowane przez innych dystrybutorów w tym segmencie (5,3%). Grupa odnotowała prawie 13% wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem 2013 roku, co wynikało ze wzrostu skali działalności operacyjnej i geograficznego rozwoju sieci sprzedaży. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy również wzrósł ponad 9% w 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Podobne tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do tempa wzrostu zysku wynikało z utrzymania wysokiego marżyny na sprzedaży Grupy na poziomie 30,56%.

W 2014 roku Grupa otworzyła 40 nowych filii, co oznacza, iż na dzień 31 grudnia 2014 roku sieć sprzedaży liczyła łącznie 330 filii (2013: 290), na co składa się 169 filii polskich i 161 filii zagranicznych, oraz 156 filii polskich i 134 filii zagranicznych odpowiednio na koniec 2013 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki w 2014 roku Grupa zawdzięcza głównie poszerzeniu oferty produktowej. Według szacunków Spółki jest to najszersza oferta człony motoryzacyjnych w Europie. Poszerzanie oferty poprzez rozwój nowych segmentów zapewnia Spółce dynamiczny wzrost i buduje potencjał na przyszłość. Przykłady segmentów opon oraz człony do samochodów ciężarowych pokazują, że ciągła analiza otoczenia rynkowego, modyfikacja strategii oraz determinacja w jej wdrożeniu, oparta na solidnym fundamencie firmy o sprawnej logistyce i stabilności finansowej, przyspiesza konsolidację rynku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rozwój Grupy zarówno w kraju, jak i za granicami. Średnia dynamika sprzedaży zagranicznych spółek dystrybucyjnych to ponad 25%. Korzystające nie

tylko ze wzrostów lokalnych rynków, ale udziałów rynkowe zdobywają również kosztem konkurentów. Prowadzi to wprost do silnego umacniania pozycji lidera w krajach Europy Rodkowo-Wschodniej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również uzyskane w 2014 roku wyniki wszystkich spółek zależnych.

W związku z dalszym rozwojem sieci dystrybucji i oferty sprzedażowej, Grupa poszerza bazę magazynową. Głównymi zadaniami inwestycyjnymi w najbliższym okresie są: budowa nowego Centrum Logistycznego w Zakroczymiu, a także wdrożenie nowego systemu WMS (Warehouse Management System) w logistyce. W ocenie Rady Nadzorczej, inwestycje te budują przewagi konkurencyjne Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także projekt Motointegrator, który tworzy przewagę konkurencyjną Grupy na rynku. Projekt obejmuje telefoniczny i internetowy serwis skierowany do kierowców indywidualnych i właścicieli flot, który pomaga w realizacji zakupu usług i produktów motoryzacyjnych w serwisach samochodowych, autoryzowanych przez Spółkę.

W ocenie Rady Nadzorczej, należy podkreślić, że Grupa Kapitałowa Inter Cars S.A. obok dystrybucji części i produktów motoryzacyjnych prowadzi również działalność produkcyjną części związanej z motoryzacją, która poszerza zakres wartości sieci dystrybucji. Lauber Sp. z o.o., zajmujący się regeneracją części i podzespołów motoryzacyjnych oraz Feber Sp. z o.o., produkujący naczepy, to spółki, które dodatkowo przyczyniają się do wyników Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również sytuację ekonomiczną Spółki poprzez zachowanie płynności finansowej i zdolności regulowania zobowiązań. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2014, stanowi przedmiot odrębnego sprawozdania Rady Nadzorczej.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonuje oceny stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w tym w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Oceny tej dokonuje na podstawie informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki oraz Dyrektora Finansowego Spółki.

Sprawozdania finansowe oraz raporty okresowe Spółki są przygotowywane zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującymi w Spółce politykami rachunkowości przez Dyrektora Finansowego Spółki i weryfikowane na bieżąco przez Zarząd Spółki, który jest odpowiedzialny za rzetelność oraz zgodność sporządzanych informacji z przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzane są wyłącznie przez osoby mające dostęp do odpowiednich danych finansowych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są zdarzenia księgowe zgodnie z politykami rachunkowości Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Spółka na bieżąco leży zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora o biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki spośród renomowanych firm audytorskich. Pion Finansowy Spółki, na podstawie okoliczności, które zostały zidentyfikowane podczas audytu sprawozdań finansowych, utrzymuje kontakt z biegłym rewidentem, podejmuje próby określenia rekomendacji dotyczących usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, w celu ich ewentualnej implementacji.

Pion Finansowy Spółki oraz dyrektorzy innych pionów przygotowują na potrzeby Zarządu okresowe raporty z informacjami zarządzania analizując kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowane w Spółce systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

III. Uwagi końcowe

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki dołożył należytych starań w celu osiągnięcia korzystnych wyników Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. W związku z tym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu zmierzające do osiągnięcia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Inter Cars S.A. głównych celów strategicznych. Jednocześnie, Rada Nadzorcza pragnie zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.

Rada Nadzorcza Inter Cars S.A.