



**Ocena Sytuacji Spółki Auto Partner SA  
oraz jej Grupy Kapitałowej  
w roku obrotowym 2015**

**1. Podstawa prawna**

Rada Nadzorcza Spółki Auto Partner SA, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 21 ust. 1 pkt c) Statutu Spółki, oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, dokonała oceny Sprawozdania finansowego Spółki Auto Partner SA oraz Grupy Kapitałowej Auto Partner oraz sprawozdań z działalności za rok obrotowy 2015 i po zapoznaniu się z tymi dokumentami przedstawia niniejszym swoją ocenę.

**2. Ogólny opis działalności Spółki Auto Partner SA oraz jej Grupy Kapitałowej**

Grupa pełni funkcję wyspecjalizowanego podmiotu logistycznego, którego podstawowym obszarem działalności jest organizacja dystrybucji części zamiennych do samochodów bezpośrednio od producentów do odbiorców końcowych. Grupa jest importerem i dystrybutorem części do samochodów osobowych i dostawczych w obszarze rynku części zamiennych klasyfikowanych zgodnie z regulacjami prawnymi i dyrektywami Unii Europejskiej GVO. Grupa stanowi platformę sprzedaży - głównie kanałami elektronicznymi, oraz logistyki dostaw części zamiennych w trybie just-in-time do rozproszonych klientów: warsztatów oraz sklepów.

Grupa oferuje szeroki zakres asortymentu części samochodowych. Podstawową kategorią produktową oferowaną przez Grupę są części zamienne do samochodów osobowych, zarówno europejskich, jak i japońskich i koreańskich.

**3. Najważniejsze wydarzenia w działalności Spółki Auto Partner SA i Grupy Kapitałowej Auto Partner w roku 2015**

Wydarzeniami, które zdominowały działalność Grupy Kapitałowej Auto Partner w roku 2015 były przede wszystkim:

- Złożenie wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z planowanym na

pierwszą połowę 2016 roku wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2015 roku Akcjonariusze podjęli decyzję o ubieganiu się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. W tym celu powołany został zespół ekspercki, w którego skład weszli członkowie Zarządu i kluczowi pracownicy Spółki, oraz zewnętrzni doradcy: Bank Zachodni WBK SA jako oferujący, DJBW Daniłowicz Jurcewicz Biedeck i Wspólnicy sp.k. jako doradca prawny oraz Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. jako audytor. W miesiącu grudniu, w Komisji Nadzoru Finansowego, został złożony wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego.

- Zmiana w składzie Zarządu.

Uchwałą z dnia 30 listopada Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu dwóch nowych członków w osobach pana Piotra Janty, wieloletniego pracownika pełniącego funkcję Dyrektora ds. Sprzedaży oraz pani Magdaleny Zwolińskiej wieloletniej pracownicy pełniącej funkcję Dyrektora ds. Finansowych. Uchwała weszła w życie z dniem 1 grudnia 2015r.

- Zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

Uchwałą z dnia 12 listopada Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zmianie uległa liczba członków Rady Nadzorczej z 3 do 5. W skład Rady Nadzorczej weszli nowi członkowie w osobach Pana Bogumiła Woźnego oraz pana Bogumiła Kamińskiego

- Otwarcie nowych oddziałów.

W ramach kontynuowania wieloletniej strategii rozwoju Spółki, Zarząd podjął decyzję o otwarciu w 2015 roku 8 nowych filii, w wyniku czego na dzień 31 grudnia liczba oddziałów Spółki wynosiła 58.

#### **4. Ocena wyników finansowych Spółki Auto Partner SA oraz Grupy Kapitałowej Auto Partner**

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka Auto Partner SA i jej Grupa Kapitałowa osiągnęły w 2015 roku zadowalające wyniki finansowe. Dynamika sprzedaży wyniosła 22% w stosunku do roku 2014 a Przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 518,6 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa zatrudniała ponad 900 osób.

#### **5. Najistotniejsze ryzyka.**

##### **5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność**

- Ryzyko makroekonomiczne i branżowe
- Otoczenie rynkowe Spółki podlega stałym przeobrażeniom co jest efektem ciągłych zmian w przemyśle samochodowym, obejmujących zarówno kwestie związane z produkcją samochodów jak i związane z rozwojem kanałów dystrybucji części zamiennych.
- Ryzyko związane ze zmianą struktury popytu
- Ryzyko związane z ewentualnym osłabieniem pozycji rynkowej niezależnych warsztatów samochodowych

- Ryzyko związane z wejściem do Polski lub na inne rynki na których działa Grupa nowych dużych konkurentów specjalizujących się w hurtowej dystrybucji części samochodowych
- Ryzyko związane z przejęciem produkcji części zamiennych przez producentów samochodów
- Ryzyko związane z przejęciem sieci niezależnej dystrybucji części zamiennych przez producentów części zamiennych
- Ryzyko związane ze strukturą odbiorców zagranicznych
- Ryzyko zmian legislacyjnych wpływających na rynek, na którym Grupa prowadzi działalność
- Ryzyko braku stabilności systemów podatkowych

## **5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy**

- Ryzyko związane ze zmianą polityki bonusów przez dostawców (producentów) części zamiennych
- Ryzyko związane z ujawnieniem informacji poufnych (tajemnicy handlowej)
- Ryzyko związane z nieskuteczną realizacją lub przyjęciem błędnej strategii rozwoju
- Ryzyko związane z załamaniem popytu na niektóre towary oferowane przez Spółkę
- Ryzyko związane ze strukturą zadłużenia Grupy
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych
- Ryzyko związane z koncentracją zapasów (towarów) w magazynie centralnym
- Ryzyko związane z bankrutem podmiotu prowadzącego filię agencyjną lub wypowiedzenia przez nią umowy
- Ryzyko związane z podjęciem działalności konkurencyjnej wobec Spółki przez podmiot, który prowadził filię agencyjną
- Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku przez filię
- Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz możliwością pozyskania wykwalifikowanej kadry
- Ryzyko roszczeń z tytułu naruszenia własności intelektualnej
- Ryzyko związane z systemem informatycznym
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży
- Ryzyko związane z rozwojem podmiotów zależnych bądź filii własnych na rynkach zagranicznych
- Ryzyko zakwestionowania warunków umów z podmiotami powiązanymi zawieranych w ramach Grupy
- Ryzyko związane z funkcjonowaniem magazynu głównego Grupy

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje różne rodzaje ryzyka działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza. System kontroli wewnętrznej w Spółce jest rozproszony (nie istnieje wyodrębniona jednostka zajmująca się wyłącznie kontrolą wewnętrzną). System jest adekwatny do identyfikowanych obszarów ryzyka i składa się w szczególności z:

- Systemu kontroli wewnętrznej związanej z ryzykiem dynamicznie zmieniającej się sytuacji rynkowej; odpowiedzialnym za sprawowanie kontroli jest w całości dział sprzedaży;
- Systemu kontroli wewnętrznej związanej z zapewnieniem odpowiedniego poziomu zapasów, wspomagany przez dedykowane do tego systemy informatyczne; odpowiedzialnym za sprawowanie kontroli jest w całości dział zakupów;
- Systemu kontroli wewnętrznej związanej z zapewnieniem stabilności zaplecza informatycznego; odpowiedzialnym za sprawowanie kontroli jest w całości dział IT;
- Systemu kontroli wewnętrznej związanej z planami finansowymi i ich realizacją; jest on związany z koniecznością bieżącego monitorowania stanu realizacji planu finansowego; odpowiedzialnym za sprawowanie kontroli jest w całości dział finansowy;
- Systemu kontroli bezpieczeństwa prawnego Spółki, polegający na wprowadzeniu odpowiednich procedur; kontrola tego bezpieczeństwa spoczywa na dziale finansowym, który koordynuje współpracę z zewnętrznymi doradcami;
- W odniesieniu do sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych w Spółce obowiązują wewnętrzne procedury. Sprawozdania finansowe sporządzane są przy współpracy z poszczególnymi działami Spółki, pod nadzorem Członka Zarządu - Dyrektora ds. Finansowych. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, że taki sposób funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej należycie spełnia swoje funkcje.

## **6. Podsumowanie**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zarówno sytuację Spółki Auto Partner SA jak i jej Grupy Kapitałowej w roku 2015 oraz perspektywy jej rozwoju w latach następnych. Spółka i jej Grupa Kapitałowa zarządzane są profesjonalnie. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe oraz sprawozdania z działalności Auto Partner S.A. i jej Grupy Kapitałowej, jak również rekomendację Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2015.

Bieruń, 30 maja 2016 r.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Jarosław Plisz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zygmunt Grajkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Katarzyna Górecka – członek Rady Nadzorczej

Bogumił Woźny – członek Rady Nadzorczej

Bogumił Kamiński – członek Rady Nadzorczej