

30 sierpnia 2007 r.

PLAN POŁĄCZENIA

INTER CARS S.A.

oraz

JC AUTO S.A.

NINIEJSZY PLAN POŁĄCZENIA („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) („KSH”) pomiędzy:

- (1) **INTER CARS SPÓŁKĄ AKCYJNĄ** z siedzibą w Warszawie przy ul. Powsińskiej, 02-903 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008734, jako spółką przejmującą, zwaną dalej „**Inter Cars**” lub „**Spółką Przejmującą**”, którą reprezentują Piotr Kraska i Tomasz Zadroga

a

- (2) **JC AUTO SPÓŁKĄ AKCYJNĄ** z siedzibą w Warszawie przy ul. Materii 6, 02-258 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000185481, jako spółką przejmowaną, zwaną dalej „**JC Auto**” lub „**Spółką Przejmowaną**”, reprezentowaną przez Jerzego Grabowieckiego.

Inter Cars oraz JC Auto są dalej zwane łącznie „**Spółkami**”, a każda z nich z osobna „**Spółką**”.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1 *Spółka Przejmująca*

Inter Cars Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Powsińskiej 64, 02-903 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008734. Kapitał zakładowy Inter Cars wynosi 23.642.200,00 i dzieli się na 11.821.100 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Ponadto statut Inter Cars przewiduje kapitał warunkowy w wysokości nie większej niż 944.000 zł i obejmujący nie więcej niż 472.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda („**Kapitał Warunkowy**”). Kapitał Warunkowy związany jest z przyjętym przez Inter Cars programem motywacyjnym dla członków organów zarządzających, członków kadry kierowniczej oraz pracowników grupy kapitałowej Inter Cars oraz emisją 472.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych skierowaną do wymienionych osób („**Program Motywacyjny**”). Inter Cars jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

1.2 *Spółka Przejmowana*

JC Auto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Materii 6, 02-258 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000185481. Kapitał zakładowy JC Auto wynosi 15.000.000,00 zł i dzieli się na 7.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda. JC Auto jest spółką publiczną, której akcje są notowane na GPW.

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA

- 2.1 Połączenie Spółek jest dokonywane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku JC Auto na Inter Cars w zamian za akcje Inter Cars, które zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom JC Auto, a w wyniku połączenia JC Auto zostanie rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji

(„**Połączenie**”). Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, zgodnie z przepisami KSH, z uwzględnieniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi. Projekty uchwał walnych zgromadzeń Spółek w sprawie Połączenia stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.

- 2.2 W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Inter Cars zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 3.750.000,00 zł, mającą pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku JC Auto, w drodze emisji nie więcej niż 1.875.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej dwa złote każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).
- 2.3 Inter Cars podejmie działania w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na GPW nie później niż do 30 kwietnia 2008 roku, w szczególności złoży do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie w trybie art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także zawrze umowę w sprawie rejestracji Akcji Połączeniowych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) oraz złoży wniosek do Zarządu GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego. W związku z powyższym, w dniu podjęcia przez walne zgromadzenie Inter Cars uchwały w sprawie połączenia Spółek planowane jest podjęcie przez walne zgromadzenie Inter Cars uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Inter Cars upoważnienia do zawarcia umowy w sprawie rejestracji Akcji Połączeniowych w KDPW oraz w sprawie dematerializacji tych akcji, a także uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego, a ponadto innych uchwał, jakie będą wymagane przez obowiązujące przepisy w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego. Projekt uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Inter Cars do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz upoważnienia do zawarcia umowy z KDPW stanowi Załącznik nr 3 do Planu Połączenia.
- 2.4 W związku z Połączeniem w statucie Inter Cars zostaną dokonane zmiany zgodne z projekt zmian stanowiącym Załącznik nr 4 do Planu Połączenia.
- 2.5 Spółki zobowiązują się do zwołania walnych zgromadzeń celem podjęcia uchwał w sprawie Połączenia nie później niż do 31 grudnia 2007 roku.

3. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

3.1 Cele Połączenia

Zasadniczym celem Połączenia jest utworzenie największego polskiego przedsiębiorstwa zajmującego się dystrybucją części samochodowych oraz usługami w zakresie naprawy pojazdów samochodowych. Koncentracja kapitału, jaka nastąpi w wyniku Połączenia, umożliwi ekspansję międzynarodową przedsiębiorstwa dzięki wykorzystaniu powiększonej sieci dystrybucyjnej obu Spółek, zwiększenie konkurencyjności oraz podniesienie jakości oferowanych produktów i usług. Utworzone w wyniku Połączenia przedsiębiorstwo będzie w stanie oferować szeroką gamę zdywersyfikowanych produktów, działać na nowych rynkach zbytu i powiększać udział w dotychczasowych. Celem

długookresowym Połączenia jest utworzenie spółki będącej liderem na rynku dystrybucji części zamiennych do pojazdów w Europie.

3.2 *Korzyści płynące z Połączenia*

Przewiduje się, że Połączenie przyniesie następujące, wymierne korzyści:

- (a) znaczne poszerzenie asortymentu produktów oferowanych przez Spółkę po połączeniu (komplementarność oferty oznacza wartość dodaną dla klienta),
- (b) wzrost obrotów w kraju i zagranicą przy połączeniu wzajemnie uzupełniających się sieci dystrybucji,
- (c) zmniejszenie kosztów reklamy i marketingu,
- (d) zmniejszenie kosztów dostaw towarów od dostawców,
- (e) wyższa siła przetargowa u dostawców,
- (f) bardziej efektywne wykorzystanie powierzchni magazynowej,
- (g) optymalizacja wartości zapasów i rotacji,
- (h) obniżenie kosztów transportu towaru do klienta,
- (i) wzrost efektywności punktów dystrybucyjnych,
- (j) unifikacja infrastruktury informatycznej.

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI

- 4.1 Akcje Połączeniowe zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom JC Auto w proporcji do posiadanych przez nich akcji JC Auto przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1 (jedna) Akcja Połączeniowa za 4 (cztery) akcje JC Auto (dalej „**Parytet Wymiany**”), co oznacza, że uprawnieni akcjonariusze JC Auto obejmą łącznie nie więcej niż 1.875.000 Akcji Połączeniowych. Powyższy Parytet Wymiany został ustalony z uwzględnieniem akcji, które mogą zostać objęte przez uprawnione osoby w ramach Kapitału Warunkowego.

5. METODA ZASTOSOWANA DLA OKREŚLENIA PARYTETU WYMIANY.

Podstawą ustalenia przez Zarządy łączących się Spółek Parytetu Wymiany były wyceny JC Auto i Inter Cars sporządzone w oparciu o takie same metody i założenia makroekonomiczne. Wyceny uwzględniają analizę rynkowej ceny akcji JC Auto i Inter Cars w okresie poprzedzającym sporządzaną wycenę, metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych („**Metoda DCF**”) oraz metodę wskaźników rynkowych. Przygotowane wyceny nie uwzględniały potencjalnych efektów synergii. W przypadku obu Spółek wyceny uwzględniały wyniki za 2006 r. oraz prognozy i plany Zarządów łączących się Spółek i ich spółek zależnych na 2007 r. oraz na lata następne opracowane przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółki bez realizacji połączenia. Wynik wyceny Metodą DCF w przypadku Inter Cars był znacząco wyższy od wyceny rynkowej Spółki (opartej na średniej z cen zamknięcia notowań w okresie dwóch miesięcy poprzedzających dzień podpisania porozumienia o połączeniu). W przypadku JC Auto wycena rynkowa (oparta na średniej z cen zamknięcia notowań w okresie dwóch miesięcy poprzedzających dzień podpisania porozumienia o połączeniu) mieściła się w przedziale wyceny DCF. Ostatecznie Zarządy zaproponowały następujący

stosunek wartości (odnosząc się do wartości 100% kapitałów własnych): wartość JC Auto stanowi od 0,1499 do 0,1672 wartości Inter Cars, co przekłada się na następujący parytet wymiany akcji: 1 akcja Inter Cars wynosi od 3,79 do 4,23 akcji JC Auto. Zarządy JC Auto i Inter Cars w wyniku negocjacji zdecydowały zatem o przyjęciu parytetu wymiany 1 (jedna) Akcja Połączeniowa za 4 (cztery) JC Auto.

6. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI POŁĄCZENIOWYCH

- 6.1 Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom JC Auto za pośrednictwem KDPW według stanu posiadania akcji JC Auto w dniu, który zgodnie z właściwymi regulacjami stanowić będzie dzień referencyjny („**Dzień Referencyjny**”).
- 6.2 Przez uprawnionych akcjonariuszy JC Auto rozumie się osoby inne, niż Inter Cars lub podmioty zależne Inter Cars, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, zapisane są akcje JC Auto w Dniu Referencyjnym.
- 6.3 Zarząd Inter Cars będzie upoważniony do wskazania KDPW Dnia Referencyjnego, przy czym dzień ten nie może przypadać później niż siódmego dnia roboczego po dniu zarejestrowania Połączenia, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikać z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych KDPW.
- 6.4 W związku z obowiązkiem ustalenia Dnia Referencyjnego Zarządy obu Spółek podejmą działania w celu zawieszenia notowań akcji JC Auto w okresie, który najwcześniej rozpocznie się po dniu złożenia wniosku o wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców, a zakończy się w dniu wykluczenia akcji JC Auto z obrotu.
- 6.5 Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony akcjonariusz JC Auto, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji JC Auto w Dniu Referencyjnym przez Parytet Wymiany (tj. 0,25) i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.
- 6.6 Każdy uprawniony akcjonariusz JC Auto, któremu w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w pkt. 6.5, nie przydzielono należnej mu według Parytetu Wymiany ułamkowej części Akcji Połączeniowych, będzie uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce („**Dopłata**”).
- 6.7 Kwota Dopłaty należnej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi JC Auto zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A \times W,$$

gdzie: D - oznacza kwotę Dopłaty, A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół iloczyn wskazany w pkt. 6.5, W – oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Inter Cars z kolejnych 30 dni notowań akcji Inter Cars na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny.

W przypadku gdyby łączna kwota Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy przekraczała 10% wartości bilansowej Akcji Połączeniowych, określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, wysokość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

- 6.8 W terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od Dnia Referencyjnego Zarząd Inter Cars:
- (a) dołoży należytej staranności, aby Akcje Połączeniowe, które nie zostały przyznane akcjonariuszom JC Auto w wyniku dokonanych zaokrągleń na zasadach określonych w pkt. 6.5, zostały objęte przez wybraną instytucję finansową. Objęcie Akcji Połączeniowych przez instytucję finansową nastąpi po cenie stanowiącej średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Inter Cars z 30 dni notowań akcji Inter Cars na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny; oraz
 - (b) złoży oświadczenie, o którym mowa w art. 310 KSH w związku z art. 497 KSH, uwzględniające liczbę Akcji Połączeniowych przyznanych akcjonariuszom JC Auto zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 6.5 oraz objętych przez instytucję finansową, o której mowa w pkt. (a), o ile takiego oświadczenia nie złoży przed złożeniem wniosku o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców.
- 6.9 Inter Cars oświadcza, że na dzień podpisania Planu Połączenia ani Inter Cars, ani spółki, wobec których Inter Cars jest spółką dominującą w rozumieniu KSH, nie posiadają akcji JC Auto. Inter Cars zobowiązuje się, że ani Inter Cars, ani spółki, wobec których, Inter Cars jest spółką dominującą w rozumieniu KSH, nie będą nabywać akcji JC Auto od dnia podpisania Planu Połączenia.
- 6.10 JC Auto oświadcza, że na dzień podpisania Planu Połączenia ani JC Auto, ani spółki, wobec których JC Auto jest spółką dominującą w rozumieniu KSH, nie posiadają akcji Inter Cars. JC Auto zobowiązuje się, że ani JC Auto, ani spółki, wobec których JC Auto jest spółką dominującą w rozumieniu KSH, nie będą nabywać akcji Inter Cars od dnia podpisania Planu Połączenia.
- 6.11 Zarząd Inter Cars określi, w uzgodnieniu z Zarządem JC Auto, szczegółowy tryb wydawania Akcji Połączeniowych za pośrednictwem KDPW.
- 7. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**
- 7.1 Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2007 r. Jeżeli rejestracja Połączenia nie nastąpi przed odbyciem Walnych Zgromadzeń Spółek, których przedmiotem obrad będzie w szczególności podział zysku za rok obrotowy 2007, Zarządy Spółek będą rekomendowały Walnym Zgromadzeniom Spółek pozostawienie zysku w Spółkach.
- 8. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMOWANĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**
- Nie jest przewidziane przyznanie szczególnych uprawnień akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.
- 9. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**
- Obecni członkowie Zarządu Inter Cars są uprawnieni z Programu Motywacyjnego obowiązującego w Spółce. Po dokonaniu połączenia Spółka zamierza zawrzeć z nowymi członkami Zarządu, tj. z panem Jerzym Józefiakiem i panem Szymonem

Getka umowy, na podstawie których wypłaci ww. osobom dodatkowe wynagrodzenie, które w wymiarze finansowym będzie odpowiadało uprawnieniom obecnych członków Zarządu Inter Cars z tytułu Programu Motywacyjnego. Powyższe wynagrodzenie uzależnione będzie od kształtowania się kursu akcji Inter Cars.

10. DODATKOWE UWARUNKOWANIA

10.1 *Struktura akcjonariatu Inter Cars po Połączeniu.*

Po dokonaniu Połączenia:

- akcjonariusze JC Auto staną się posiadaczami akcji stanowiących nie więcej niż 13,69% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz uprawniających do nie więcej niż 13,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- dotychczasowi akcjonariusze Inter Cars będą posiadać akcje stanowiące nie mniej niż 86,31% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz uprawniających do nie mniej niż 86,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu;

Powyższe wyliczenie nie uwzględnia akcji, które mogą zostać objęte w ramach Kapitału Warunkowego.

10.2 *Organy Spółki po Połączeniu*

Prezesem Zarządu Inter Cars po połączeniu pozostanie pan Krzysztof Oleksowicz (obecny Prezes Zarządu Inter Cars). Skład Zarządu Inter Cars zostanie powiększony o pana Jerzego Józeffiaka (obecnego Prezesa Zarządu JC Auto) oraz Szymona Getka (obecnego członka Zarządu JC Auto).

W skład Rady Nadzorczej wejdzie pan Jerzy Grabowiecki (obecny członek Zarządu JC Auto).

10.3 *Kadencje organów Spółki po Połączeniu*

Wspólna kadencja Zarządu – 3 lata

Wspólna kadencja Rady Nadzorczej – 5 lat

11. REJESTRACJA POŁĄCZENIA, ZGODY I ZEZWOLENIA ADMINISTRACYJNE

Połączenie nastąpi po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji w drodze Połączenia. O ile uzyskanie jakichkolwiek dodatkowych zgód i zezwoleń na połączenie i podwyższenie kapitału zakładowego okaże się niezbędne, to warunkiem Połączenia będzie uzyskanie przez łączące się Spółki oraz ich akcjonariuszy wszystkich niezbędnych zgód i zezwoleń administracyjnych wymaganych przepisami prawa.

Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządu JC Auto oraz Inter Cars z dnia 30 sierpnia 2007 r. oraz tego samego dnia Plan Połączenia został podpisany przez Spółki:

INTER CARS S.A.

JC AUTO S.A.

Piotr Kraska

Jerzy Grabowiecki

Tomasz Zadroga

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia JC Auto w sprawie Połączenia.
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Inter Cars w sprawie Połączenia oraz w sprawie zmiany Statutu Inter Cars.
3. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Inter Cars w sprawie upoważnienia Zarządu do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.
4. Projekt zmian Statutu Inter Cars.
5. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym JC Auto na dzień 1 lipca 2007 r.
6. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Inter Cars na dzień 1 lipca 2007 r.
7. Ustalenie wartości majątku JC Auto na dzień 1 lipca 2007 r.

Załącznik nr 1

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia JC Auto w sprawie Połączenia

UCHWAŁA NR [•] NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA JC AUTO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

z dnia [•] 2007 roku

w sprawie połączenia spółki „JC Auto” Spółka Akcyjna ze spółką „Inter Cars” Spółka Akcyjna oraz w sprawie wyrażenia zgody na zmianę statutu spółki „Inter Cars” S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (dalej "KSH") uchwala się połączenie spółki „Inter Cars” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Inter Cars**” „**Spółka Przejmująca**”) jako spółki przejmującej ze spółką „JC Auto” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**JC Auto**”, „**Spółka Przejmowana**”) 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 przyzna akcjonariuszom JC Auto. Akcje te zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie i w trybie określonym przez właściwe przepisy prawa.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH, wyraża się zgodę na Plan Połączenia Inter Cars z JC Auto ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [•] z dnia [•] roku pod poz. [•] („**Plan Połączenia**”), który stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, w szczególności wyraża się zgodę na zasady przyznania Akcji Połączeniowych (zgodnie z definicją poniżej) oraz na zmiany statutu Inter Cars wskazane w Załączniku nr 4 do Planu Połączenia oraz w Załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.
3. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich wymaganych na podstawie przepisów prawa zgód, zezwoleń i orzeczeń sądowych.

§ 2

1. W związku z Połączeniem Spółek kapitał zakładowy Inter Cars zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 3.750.000 zł (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), mającą pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku JC Auto, w drodze emisji do 1.875.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).
2. Akcje Połączeniowe zostaną wydane akcjonariuszom JC Auto w proporcji do posiadanych przez nich akcji JC Auto, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1 (jedna) Akcja Połączeniowa za 4 (cztery) akcje JC Auto (dalej „**Parytet Wymiany**”). Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy akcjonariusz JC Auto, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji JC Auto w dniu, który zgodnie z właściwymi regulacjami stanowić będzie dzień referencyjny („**Dzień Referencyjny**”) przez Parytet Wymiany (tj. 0.25) i zaokrąglenie

otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej. Przez akcjonariuszy JC Auto rozumie się osoby, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, są zapisane akcje JC Auto w Dniu Referencyjnym.

3. Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2007 r.

§ 3

Upoważnia się Zarząd JC Auto do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 2

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Inter Cars w sprawie Połączenia oraz w sprawie zmiany Statutu Inter Cars

UCHWAŁA Nr [•] NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA „INTER CARS” SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

z dnia [•] 2007 r.

w sprawie połączenia spółki „Inter Cars” Spółka Akcyjna ze spółką „JC Auto” Spółka Akcyjna oraz zmiany Statutu „Inter Cars” Spółka Akcyjna

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”) oraz § 16 ust. 4 pkt 6 Statutu Inter Cars S.A. uchwała się połączenie spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmującą (dalej „**Inter Cars**”, „**Spółka Przejmująca**”) ze spółką JC Auto S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną (dalej „**JC Auto**”, „**Spółka Przejmowana**”) 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 przyzna akcjonariuszom JC Auto.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH wyraża się zgodę na Plan Połączenia Inter Cars z JC Auto uzgodniony pisemnie pomiędzy Spółkami w dniu [•] sierpnia 2007 r. i ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [•] z dnia [•] r. pod poz. („**Plan Połączenia**”), który stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, w szczególności wyraża się zgodę na zasady przyznania Akcji Połączeniowych (zgodnie z definicją poniżej) wskazane w Planie Połączenia.
3. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich wymaganych na podstawie przepisów prawa zgód, zezwoleń i orzeczeń sądowych.

§ 2

W związku z Połączeniem Spółek kapitał zakładowy Inter Cars zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 3.750.000 zł (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), mającą pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku JC Auto, w drodze emisji do 1.875.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).

§ 3

Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. akcjonariuszom JC Auto w proporcji do posiadanych przez nich akcji JC Auto, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1 (jedna) Akcja Połączeniowa za 4 (cztery) akcje JC Auto (dalej „**Parytet Wymiany**”).

Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy akcjonariusz JC Auto, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji JC Auto w dniu, który zgodnie z właściwymi regulacjami stanowić będzie dzień referencyjny („**Dzień Referencyjny**”) przez Parytet Wymiany (tj. 0.25) i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej. Przez akcjonariuszy JC Auto rozumie się osoby, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, są zapisane akcje JC Auto w Dniu Referencyjnym.

§ 4

Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2007 r.

§ 5

1. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH wyraża się zgodę na zmiany Statutu Inter Cars o następującej treści:

(A) § 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 27.392.200 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 13.696.100 (słownie: trzynaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym:
 - 1) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii A oznaczonych numerami 000001 do 200000,
 - 2) 7.695.600 (siedem milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 00200001 do 7895600,
 - 3) 104.400 (sto cztery tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C oznaczonych numerami od 7895601 do 8000000,
 - 4) 2.153.850 (dwa miliony sto pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D oznaczonych numerami od 8000001 do 10153850,
 - 5) 1.667.250 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii E oznaczonych numerami od 10153851 do 11821100.
 - 6) nie więcej niż 1.875.000 (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii G oznaczonych numerami od 11821101 do 13696100.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona.
3. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 944.000 (dziewięćset czterdzieści cztery tysiące) złotych i obejmuje nie więcej niż 157.333 (sto pięćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1, nie więcej niż 157.333 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F2 oraz nie więcej niż 157.334 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda.”

(B) § 12 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 12.

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do trzynastu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Spośród pozostałych członków Rady Rada Nadzorcza wybiera Wiceprzewodniczącego
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami liczba członków Rady Nadzorczej wynosi trzynaście.
3. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 5 lat. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna dla wszystkich członków.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani na kolejne kadencje.”

(C) § 13 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.”
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego wymienione zmiany Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym związanych z wprowadzonymi zmianami Statutu.

§ 6

Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 3

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Inter Cars w sprawie upoważnienia Zarządu do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

**UCHWAŁA Nr [●]
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
„INTER CARS” SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

z dnia [●] 2007 r.

w sprawie upoważnienia zarządu do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji serii G oraz upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jak również w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr [●] w sprawie połączenia Spółki ze spółką „JC Auto” S.A. oraz zmiany Statutu Spółki, niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii G jak również o upoważnieniu Zarządu do wszelkich czynności z tym związanych.
2. Niniejszym postanawia się o dematerializacji akcji serii G oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii G oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie w chwili jej uchwalenia.

Załącznik nr 4

Projekt zmian Statutu Inter Cars

W statucie spółki Inter Cars S.A. („Statut”) proponuje się dokonanie następujących zmian:

(A) § 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 27.392.200 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 13.696.100 (słownie: trzynaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym:
 - 7) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii A oznaczonych numerami 000001 do 200000,
 - 8) 7.695.600 (siedem milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 00200001 do 7895600,
 - 9) 104.400 (sto cztery tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C oznaczonych numerami od 7895601 do 8000000,
 - 10) 2.153.850 (dwa miliony sto pięćdziesiąt trzy tysiące osiemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D oznaczonych numerami od 8000001 do 10153850,
 - 11) 1.667.250 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii E oznaczonych numerami od 10153851 do 11821100,
 - 12) nie więcej niż 1.875.000 (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii G oznaczonych numerami od 11821101 do 13696100.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona.
3. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 944.000 (dziewięćset czterdzieści cztery tysiące) złotych i obejmuje nie więcej niż 157.333 (sto pięćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1, nie więcej niż 157.333 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F2 oraz nie więcej niż 157.334 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda.”

(B) § 12 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 12.

5. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do trzynastu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Spośród pozostałych członków Rady Rada Nadzorcza wybiera Wiceprzewodniczącego
6. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami liczba członków Rady Nadzorczej wynosi trzynaście.
7. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 5 lat. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna dla wszystkich członków.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani na kolejne kadencje.”

(C) § 13 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.”

Załącznik nr 5

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JC AUTO SPÓŁKA AKCYJNA
ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
NA DZIEŃ 1 LIPCA 2007 ROKU
PRZYGOTOWANĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA**

Zarząd spółki JC Auto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Materii 6, 02-258 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000185481, oświadcza, że stan księgowy JC Auto Spółka Akcyjna na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, tj. 1 lipca 2007 roku, przedstawiony jest w bilansie JC Auto Spółka Akcyjna stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia.

Za Zarząd JC Auto S.A.

Jerzy Grabowiecki
Członek Zarządu

**Załącznik do oświadczenia zarządu JC Auto Spółka Akcyjna zawierającego
informację o stanie księgowym spółki na dzień 1 lipca 2007 roku**

BILANS NA DZIEŃ 1 LIPCA 2007 ROKU

	(w tys. zł)
AKTYWA	
A. Aktywa trwałe	79 310
I. Wartości niematerialne i prawne	4 178
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 724
III. Inwestycje długoterminowe	13 205
1. Nieruchomości	6 461
2. Długoterminowe aktywa finansowe	6 745
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	6 745
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych objętych konsolidacją	4 809
- udzielone pożyczki	806
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 130
b) w pozostałych jednostkach	-
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 203
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 095
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	107
B. Aktywa obrotowe	168 146
I. Zapasy	97 106
II. Należności krótkoterminowe	66 455
1. Od jednostek powiązanych	23 415
2. Od pozostałych jednostek	43 040
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 736
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 736
a) w pozostałych jednostkach	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 736
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	849
Suma aktywów	247 456

	(w tys. zł)
PASYWA	
A. Kapitał własny	116 662
I. Kapitał podstawowy	15 000
II. Kapitał zapasowy	95 660
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-
IV. Zysk (strata) netto	6 002
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	130 794
I. Rezerwy na zobowiązania	1 417
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 312
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57
- długoterminowa	38
- krótkoterminowa	19
3. Pozostałe rezerwy	47
- krótkoterminowe	47
II. Zobowiązania długoterminowe	40 431
1. Wobec jednostek powiązanych	924
2. Wobec pozostałych jednostek	39 507
III. Zobowiązania krótkoterminowe	88 946
1. Wobec jednostek powiązanych	504
2. Wobec pozostałych jednostek	87 688
3. Fundusze specjalne	754
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-
Suma pasywów	247 456

Załącznik nr 6

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA
ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
NA DZIEŃ 1 LIPCA 2007 ROKU
PRZYGOTOWANĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA**

Zarząd spółki Inter Cars Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Powiśńskiej 64, 02-903 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008734, oświadcza, że stan księgowy Inter Cars Spółka Akcyjna na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, tj. 1 lipca 2007 roku, przedstawiony jest w bilansie Inter Cars Spółka Akcyjna stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia.

Za Zarząd Inter Cars S.A.

Piotr Kraska
Członek Zarządu

Tomasz Zadroga
Członek Zarządu

**Załącznik do oświadczenia zarządu Inter Cars Spółka Akcyjna zawierającego
informację o stanie księgowym spółki na dzień 1 lipca 2007 roku**

BILANS NA DZIEŃ 1 LIPCA 2007 ROKU

	(w tys. zł)
AKTYWA	
Aktywa trwale	
Rzeczowe aktywa trwale	61 527
Wartości niematerialne	443
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 297
Inwestycje dostępne do sprzedaży	43
Należności	2 668
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 454
	84 432
Aktywa obrotowe	
Zapasy	278 333
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	152 552
Należności z tytułu podatku dochodowego	
Przedpłaty	1 712
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 959
	445 556
AKTYWA RAZEM	529 988

	(w tys. zł)
PASYWA	
Kapitał własny	
Kapitał zakładowy	23 642
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalne	21 415
Kapitał zapasowy	49 117
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3 527
Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	45 482
	143 183
Zobowiązania długoterminowe	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	3 269
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 054
	7 323
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	123 126
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego	245 405
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 315
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 202
Rezerwy	1 055
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 379
	379 482
PASYWA RAZEM	529 988

Załącznik nr 7

**OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU
JC AUTO SPÓŁKA AKCYJNA
NA DZIEŃ 1 LIPCA 2007 ROKU**

JC Auto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Materii 6, 02-258 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000185481, oświadcza, że wartość majątku spółki JC Auto Spółka Akcyjna do celów połączenia ze spółką Inter Cars Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie dokonana na dzień 1 lipca 2007 roku wynosi 116.662 tys. zł (słownie: sto szesnaście milionów sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące złotych).

Wycena wartości majątku JC Auto Spółka Akcyjna została oparta na metodzie ustalenia wartości aktywów netto. Powyższe wartości są odzwierciedlone w informacji o stanie księgowym JC Auto Spółka Akcyjna na dzień 01 lipca 2007 roku na podstawie danych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym JC Auto Spółka Akcyjna.

Jerzy Grabowiecki
Członek Zarządu

**Załącznik do oświadczenia w przedmiocie ustalenia wartości majątku JC Auto
Spółka Akcyjna na dzień 1 lipca 2007 roku**

BILANS NA DZIEŃ 1 LIPCA 2007 ROKU

	(w tys. zł)
AKTYWA	
A. Aktywa trwałe	79 310
I. Wartości niematerialne i prawne	4 178
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 724
III. Inwestycje długoterminowe	13 205
1. Nieruchomości	6 461
2. Długoterminowe aktywa finansowe	6 745
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	6 745
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych objętych konsolidacją	4 809
- udzielone pożyczki	806
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 130
b) w pozostałych jednostkach	-
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 203
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 095
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	107
B. Aktywa obrotowe	168 146
I. Zapasy	97 106
II. Należności krótkoterminowe	66 455
1. Od jednostek powiązanych	23 415
2. Od pozostałych jednostek	43 040
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 736
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 736
a) w pozostałych jednostkach	-
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 736
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	849
Suma aktywów	247 456

	(w tys. zł)
PASYWA	
A. Kapitał własny	116 662
I. Kapitał podstawowy	15 000
II. Kapitał zapasowy	95 660
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-
IV. Zysk (strata) netto	6 002
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	130 794
I. Rezerwy na zobowiązania	1 417
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 312
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57
- długoterminowa	38
- krótkoterminowa	19
3. Pozostałe rezerwy	47
- krótkoterminowe	47
II. Zobowiązania długoterminowe	40 431
1. Wobec jednostek powiązanych	924
2. Wobec pozostałych jednostek	39 507
III. Zobowiązania krótkoterminowe	88 946
1. Wobec jednostek powiązanych	504
2. Wobec pozostałych jednostek	87 688
3. Fundusze specjalne	754
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-
Suma pasywów	247 456