

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

**IVOPOL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z/S W ŚWILCZY**

**Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014**

IVOPOL Sp. z o.o.
36-072 Świlcza 147 H
NIP 8133675586, tel. 17 8760010
-1-

RZESZÓW, luty 2015 r.

 1

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE

1. Geneza Spółki. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Spółki
2. Identyfikacja Spółki
3. Przedmiot działalności Spółki

II. UDZIAŁOWCY IVOPOL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W ŚWILCZY

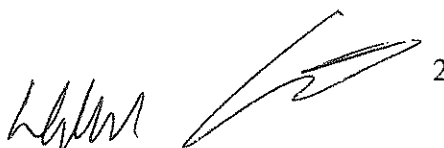
III. INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI

IV. PODSTAWOWE DANE EKONOMICZNO-FINANSOWE

1. Czynniki zewnętrzne istotne dla bieżących wyników finansowych
2. Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe
3. Kadry i organizacja

V. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2015

VI. WAŻNIEJSZE PRZEDSIĘWZIĘCIA PLANOWANE NA ROK 2015



2

I. WPROWADZENIE

1. Geneza Spółki. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Spółki.

1.1. W dniu 17 października 2012 r. Pan Andrzej Czajka powołuje spółkę IVOPOL spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Matejki 4 i kapitałem zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN. Pan Andrzej Czajka zostaje jedynym Wspólnikiem Spółki.

1.2. W dniu 5 grudnia 2012 r. dokonano rejestracji Spółki w KRS pod firmą: IVOPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie. Prezesem Zarządu zostaje Pan Andrzej Bizon.

1.3. Dnia 20 grudnia 2012 r. IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiera ze spółką Autocentrum Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie umowę na mocy której dokonuje zakupu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa obejmującej program wynajmu samochodów zastępczych z OC sprawcy pod marką RENT A CAR DIRECT wraz z wszelkimi prawami i obowiązkami wynikającymi z realizowanych umów wynajmu.

1.4. W dniu 11 stycznia 2013 r. dokonano rejestracji w KRS zmiany siedziby IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Świlczę oraz zmian w organach spółki. Decyzją Zgromadzenia Wspólników na stanowisko Prezesa Zarządu zostaje powołany Pan Maciej Motelski oraz zostaje ustanowiony Prokurent Spółki w osobie Pana Pawła Orzechowskiego.

1.5. W dniu 9 maja 2013 r. dokonano rejestracji w KRS zmiany wspólnika IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku zbycia wszystkich udziałów IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Pana Andrzej Czajkę na rzecz Pani Elizy Brzegowy- Misiołek, która zostaje jedynym wspólnikiem IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

1.6. W dniu 28 czerwca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o kwotę 200.000,00 PLN do kwoty 205.000,00 PLN poprzez emisję nowych udziałów. Nowe udziały zostają objęte po wartości nominalnej przez dotychczasowego Wspólnika i pokryte wkładem pieniężnym.

1.7. W dniu 12 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego IVOPOL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o kwotę 204.900 PLN do kwoty 409.900,00 PLN poprzez emisję nowych udziałów. Nowe udziały zostają objęte przez PAGED S.A. z siedzibą w Warszawie i pokryte gotówką o wartości 2.500.000,00 PLN. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonuje także zmian w Umowie Spółki, w myśl których powołuje Radę Nadzorczą i nadaje wspólnikom uprawnienia osobiste w zakresie powoływania i odwoływania swoich reprezentantów w organach Spółki.

2. Identyfikacja Spółki

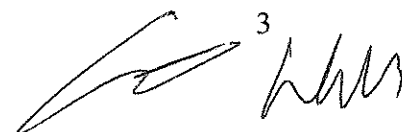
2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma : IVOPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba : Polska, Świlcza Adres Świlcza 147 H, 36-072 Świlcza Telefon (17) 875 00 10

Fax (17) 875 00 10 e-mail biuro@rentacardirect.pl Strona internetowa www.rentacardirect.pl

Forma prawna : Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością NIP 8133675586 REGON 180921045



Kapitał zakładowy : 409.900,00 PLN - w pełni opłacony

Numer KRS : 0000442936

Zarząd : Maciej Motelski – Prezes Zarządu

Czas trwania : Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Przedmiot działalności : 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek

Przepisy prawa, na podstawie których została utworzona Spółka : IVOPOL Sp. z o.o. została utworzona na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru : IVOPOL Sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zarówno utworzenie Spółki, jak i prowadzenie przez niego działalności gospodarczej nie wymagają koncesji, zezwoleń i licencji.

3. Przedmiot działalności Spółki

Spółka IVOPOL Sp. z o.o. prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług wynajmu samochodów pod marką: RENT A CAR DIRECT. Spółka specjalizuje się w wynajmie samochodów zastępczych dla klientów poszkodowanych w zdarzeniach (wypadkach i kolizjach) drogowych.

IVOPOL Sp. z o.o. prowadzi działalność na podstawie przepisów art. 34 ust.1 oraz art. 36 ust.1 Ustawy ubezpieczeniach obowiązkowych oraz art. 361 i art. 805 §2 Kodeksu Cywilnego, które nakładają na Towarzystwa Ubezpieczeniowe obowiązek zagwarantowania poszkodowanemu w wypadkach i kolizjach samochodu zastępczego w ramach polisy obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (OC) sprawcy.

Świadczone przez Spółkę usługi to przede wszystkim usługi wynajmu samochodów o charakterze krótkoterminowym, zarówno dla podmiotów gospodarczych, jak i osób fizycznych. Główną, istotną dla Spółki część działalności gospodarczej stanowi usługa wynajmu samochodu zastępczego z OC – wykonywana na podstawie wymienionych wyżej przepisów prawa i opłacana przez Towarzystwo Ubezpieczeniowe z OC sprawcy.

II. UDZIAŁOWCY I KAPITAŁY WŁASNE IVOPOL SPÓŁKA Z O. O. Z SIEDZIBĄ W ŚWILCZY

Kapitał zakładowy IVOPOL Sp. z o.o. wynosi 409.900,00 PLN (słownie złotych: czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset 00/100) i dzieli się na 8.198 (słownie: osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN (słownie złotych: pięćdziesiąt 00/100) każdy.

Każdy ze wspólników Spółki może mieć więcej niż jeden udział.

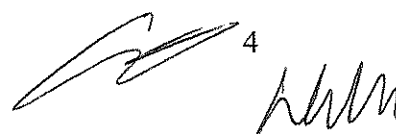


Tabela : Udziałowcy spółki IVOPOL Sp. z o.o. w Świlczy

UDZIAŁOWIEC	UDZIAŁY W KAPITALE ZAŁOŻYCIELSKIM	WARTOŚĆ UDZIAŁÓW
Eliza Brzegowy-Misiołek	4.100 udziałów	205.000,00 zł
„PAGED” S.A.	4.098 udziałów	204.900,00 zł
OGÓŁEM	8.198 udziałów	409.900,00 zł

Na kapitały własne IVOPOL Sp. z o.o. składają się:

- Kapitał (fundusz) zakładowy - wykazywany jest w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych udziałów,
- Kapitał (fundusz) zapasowy - na którym ujmowane są odpisy z podziału zysku oraz księgowane nadwyżki środków ponad wartość nominalną objętych udziałów,
- Zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokości niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- Zysk (strata) netto – jest to bieżący wynik finansowy w danym roku obrotowym

Tabela : Wartości kapitałów (funduszy) własnych IVOPOL Sp. z o.o. w Świlczy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013	31.12.2014
Kapitał (fundusz) własny	3.238.395,85	4.329.890,39
Kapitał (fundusz) podstawowy	205.000,00	409.900,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	3.159.348,25
Pozostałe kapitały	2.500.000,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9.147,60	- 330.852,40
Zysk (strata) netto	542.543,45	1.091.494,54

III. INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ

Zarząd:

W roku obrotowym 2014 w skład Zarządu Ivopol Sp. z o. o. wchodzili :

- 1) Maciej Motelski – Prezes Zarządu w okresie od 2014.01.01 do 2014.12.31
- 2) Andrzej Wojdyła – Wiceprezes Zarządu w okresie od 2014.05.07 do 2014.12.31

Rada Nadzorcza:

W roku obrotowym 2014 zgodnie z postanowieniami umowy spółki Ivopol Sp. z o. o. powołano Radę Nadzorczą, w skład której weszli :

- 1) Mirosław Misiołek - Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 2014.01.07 do 2014.12.31
- 2) Eliza Brzegowy-Misiołek - Członek Rady Nadzorczej w okresie 2014.01.07 do 2014.12.31
- 3) Rafał Godoj - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w okresie 2014.03.10 do 2014.12.31
- 4) Robert Ditych – Członek Rady Nadzorczej w okresie 2014.03.10 do 2014.12.31
- 5) Alicja Kurzac - Członek Rady Nadzorczej w okresie 2014.03.10 do 2014.12.31

IV. PODSTAWOWE DANE EKONOMICZNO-FINANSOWE

1. Czynniki zewnętrzne istotne dla bieżących wyników finansowych.

Uchwała Sądu Najwyższego (Syg. Akt: III CZP 5/11) oraz nowelizacji Ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych w 2012 r. potwierdziły obowiązek Towarzystw Ubezpieczeniowych do pokrycia kosztów wynajmu samochodów zastępczych nie tylko w odniesieniu do podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. Wszelkie późniejsze próby ograniczenia zakresu odpowiedzialności przez Towarzystwa Ubezpieczeniowe – uznawane są przez UOKiK jako naruszające zbiorowe interesy konsumentów i karane karą pieniężną. Jednym z przykładów takich działań UOKiK była kara w wysokości 11.286.707,00 PLN dla Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie (Decyzja UOKiK nr RPZ 30/2011). Sytuacja ta, oraz objęcie nowych udziałów przez nowego współnika PAGED S.A. z siedzibą w Warszawie pokrytych gotówką o wartości 2.500.000,00 zł, stworzyły możliwości do dynamicznego rozwoju Spółki.

2. Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe

Przychody ze sprzedaży w roku obrotowym 2014 zostały zrealizowane na poziomie 7.353.532,70 zł zostały przedstawione w poniższej tabeli.

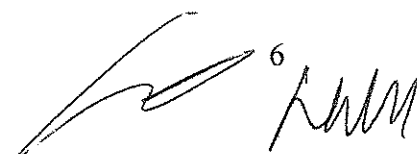
Tabela : Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe IVOPOL Sp. z o.o. w Świlczy w latach 2013/2014

Wyszczególnienie	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	7.353.532,70	4.662.474,43 zł
Koszty działalności operacyjnej	5.411.245,35	3.463.731,67 zł
Wynik na sprzedaży	1.942.287,35	1.198.742,76 zł
EBITDA	2.963.813,81	1.216.076,69 zł
EBIT	1.719.616,72	1.020.594,64 zł
Zysk (strata) netto	1.091.494,54	542.543,45 zł

3. Kadry i organizacja

W ciągu roku prowadzono stały proces optymalizacji zatrudnienia mający na celu zwiększenie efektywności wykorzystania zasobów ludzkich Spółki. Stan zatrudnienia wyniósł :

- 1) na dzień 1 stycznia 2014 r. : a) umowy o pracę – 12; b) umowy z podmiotami prowadzącymi działalność gospodarczą - 7
- 2) na dzień 31 grudnia 2014 r. - a) umowy o pracę – 19; b) umowy z podmiotami prowadzącymi działalność gospodarczą – 10



V. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2014

1. W dniu 2 stycznia 2014 r. Wspólnik Pani Eliza Brzegowy-Misiołek powołuje na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Macieja Motelskiego.
2. W dniu 7 stycznia 2014 r. Wspólnik Pani Eliza Brzegowy-Misiołek powołuje na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Mirosława Misiołka.
3. W dniu 27 stycznia 2014 r. Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału Spółki i zmian w Umowie Spółki.
4. W dniu 10 marca 2014 r. Wspólnik PAGED S.A. z siedzibą w Warszawie powołuje na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Rafała Godoj oraz Członków Rady Nadzorczej Pana Roberta Dłtrych i Panią Alicję Kurzac.
5. W dniu 10 marca 2014 r. Wspólnik PAGED S.A. z siedzibą w Warszawie staje się jednostką dominującą wobec Spółki.
6. W dniu 6 maja 2014 r. Wspólnik PAGED S.A. z siedzibą w Warszawie powołuje na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Andrzeja Wojdyłę.
7. W dniu 6 maja 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd do przeprowadzenia emisji obligacji.
8. W czerwcu 2014 r. Spółka wyemitowała 2360 niezabezpieczonych obligacji po 1000 zł każda. Przydział obligacji nastąpił w dniu 26.06. 2014. Są to obligacje dwuletnie, dzień wykupu 26.06.2016 r. Wypłata odsetek następuje w okresie trzymiesięcznym. W wyniku emisji Spółka pozyskała kapitał w wysokości 2 360 000 zł.
9. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę, na mocy której dzień 17.10.2014 r. został określony jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst 2360 (dwóch tysięcy trzystu sześćdziesięciu) obligacji na okaziciela serii A Emitenta, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Obligacje są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN „PLIVOPLO0011” i są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „IVO0616”.
10. W 2014 r. Spółka uruchomiła trzy nowe rejony działania; w lipcu rejon Lublin, w sierpniu rejon Kielce i w grudniu rejon Białystok.
11. W 2014 r. Spółka zwiększyła stan posiadania o 104 samochody i tym samym na dzień 2014.12.31 stan floty osiągnął liczbę 260 pojazdów.

VI. WAŻNIEJSZE PRZEDSIĘWZIĘCIA PLANOWANE W 2015 ROKU

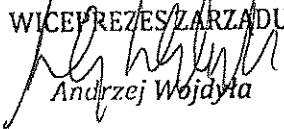
Celem strategicznym IVOPOL Sp. z o.o. jest osiągnięcie i utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej oraz rozwój produktu, jakim jest usługa wynajmu samochodów zastępczych na czas likwidacji szkody komunikacyjnej z ubezpieczenia OC sprawcy – oferowanego pod marką: RENT A CAR DIRECT.

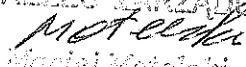


Główne cele IVOPOL Sp. z o.o. na rok 2015 w zakresie jej dalszego rozwoju związane są z utrzymaniem dotychczasowej, wysokiej dynamiki wzrostu biznesu, co będzie wymagało od Spółki podjęcia działań w zakresie:

- dalszej intensywnej rozbudowy sieci oddziałów i zwiększania floty samochodów – w 2015 r. planuje powiększenie posiadanej floty o kolejne 100 nowe pojazdy, i tym samym zwiększenie stanu floty do ok. 360 samochodów,
- organizacji źródeł finansowania rozwoju, ich dywersyfikacji rodzajowej oraz wydłużenia terminów zapadalności w celu zapewnienia bezpieczeństwa finansowego Spółki.

Rzeszów, luty 2015

WICEPREZES ZARZĄDU

Andrzej Wojdyła

PREZES ZARZĄDU

Maciej Motolski

IVOPOL Sp. z o.o.
36-072 Świdzów 147 H
NIP 8133673589, tel. 17 3750010

