

BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółki

INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna

Karpicko, ul. Jeziorna 3

64 – 200 Wolsztyn

za rok 2009

Załączniki:

1. Opinia
2. Raport

Poznań, kwiecień 2010



OPINIA
z badania sprawozdania finansowego
Spółki

INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna
Karpicko, ul. Jeziorna 3
64 – 200 Wolsztyn

za rok 2009

Poznań, kwiecień 2010

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
i Rady Nadzorczej
INTER GROCLIN AUTO S. A.
Karpicko, ul. Jeziorna 3, 64 - 200 Wolsztyn

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna, z siedzibą w Karpicku, ul. Jeziorna 3, 64-200 Wolsztyn, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31.12.2009 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

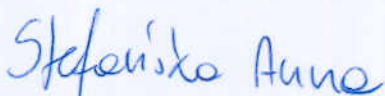
Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrole wewnętrzne związane z sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

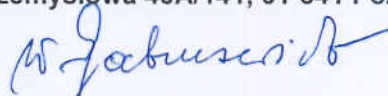
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe INTER GROCLIN AUTO S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2009 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku, nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowy Biegły Rewident

Stefańska Anna
nr rej. 2730

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, dnia 20 kwietnia 2010 roku.

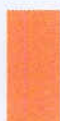
RAPORT

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Spółki

INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna
Karpicko, ul. Jeziorna 3
64 – 200 Wolsztyn

za rok 2009

Poznań, kwiecień 2010



Spis treści**A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo	2
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	3
4. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania	5
7. Cel badania, opinia i raport z badania	5

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Uwagi wstępne	6
2. Wielkość składników majątkowych w latach 2007 – 2009 (w tys. zł)	7
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2007 – 2009 (w tys. zł)	8
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena (w tys. zł)	9
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena	11
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	12

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	14
2. Inwentaryzacja	14
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów bilansu	15
4. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	21
5. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego	23
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
7. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych	23
8. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki	24
9. Zdarzenia po dacie bilansu	24

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe	25
---	----

A. CZĘŚĆ OGÓLNA



af

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna

Adres: Karpicko, ul. Jeziorna 3, 64 - 200 Wolsztyn.

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Rzeczywistym przedmiotem działania jednostki, który został zarejestrowany jest:

- produkcja wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym poszyć foteli samochodowych i foteli samochodowych wykonywanych ze skór naturalnych oraz fotelików dziecięcych do samochodów,
- świadczenie usług hotelarskich, gastronomicznych i rehabilitacyjnych.

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 1.243 osoby.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka została zawiązana na podstawie statutu Spółki, spisane aktem notarialnym Rep. A 9324 w dniu 29.10.1997 roku, sporządzonym przed notariuszem Olafem Peretiatkowiczem na czas nieokreślony.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 29.10.2002 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer 0000136069.

Urząd Statystyczny w Zielonej Górze w dniu 05.06.1998 roku nadał statystyczny numer REGON: 970679408.

Decyzją Urzędu Skarbowego w Wolsztynie w dniu 08.06.1993 roku jednostka otrzymała numer NIP: 923 - 002 - 60 - 02.

Decyzją Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu z dnia 09.06.2004 roku jednostka otrzymała potwierdzenie zarejestrowania Spółki, jako podatnika VAT UE dla rozliczeń podatku VAT o numerze: PL 9230026002.

Pełnomocnik do Spraw Osób Niepełnosprawnych decyzją z dnia 01.07.1994 roku nr D/00983 zmienioną decyzjami z dnia 22.04.1998 roku nr Z/0234/98 i z dnia 22.12.1999 roku nr Z/01370/99 stwierdził, że Spółka spełnia warunki dla zakładu pracy chronionej.

W dniu 29.05.2009 roku spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. została połączona ze spółką dominującą Inter Groclin Auto S.A.. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze przejęcia Inter Groclin Trading Sp. z o.o. przez Inter Groclin Auto S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2009 roku wynosił 5 500,0 tys. zł i dzielił się na 5 500 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda w tym:

- akcje serii A imienne w ilości 382 500 uprzywilejowane 5-krotnie co do głosu, które posiadają trzy osoby fizyczne,
- akcje zwykłe na okaziciela serii B do E w ilości 5 117 500 sztuk.

Na dzień bilansowy Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są: Pan Zbigniew Drzymała - 42,73 % oraz Pani Maria Drzymała 20,98 %.

dl

W badanym okresie wystąpiły zmiany własności kapitału akcyjnego. Do 26.06.2009 roku Pan Zbigniew Drzymała posiadał 2 948 620 akcji Spółki stanowiącą 63,70% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Kapitał własny na dzień 31.12.2009 roku wynosi 245 283 tys. zł.

Badana jednostka jest Jednostką dominującą Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostki powiązane – zależne:

- Groclin – Karpaty Sp. z o.o.,
- Groclin – Dolina Sp. z o.o.,
- Groclin – Service Sp. z o.o..

Władzami jednostki są:

- **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,**
- **Rada Nadzorcza,**
- **Zarząd.**

Zarząd Spółki w badanym okresie stanowili:

- Pan Zbigniew Drzymała - Prezes Zarządu.

Członkowie Zarządu w składzie:

- Pan Tadeusz Rębacz - do dnia 25 czerwca 2009 roku,
- Pani Barbara Sikorska - do dnia 25 czerwca 2009 roku,
- Pani Izabela Rogozińska - do dnia 15 stycznia 2009 roku,
- Pan Piotr Musiał - do dnia 05 maja 2009 roku.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 25 czerwca 2009 roku powołała na trzyletnią kadencję Zarząd w składzie:

- Pan Zbigniew Drzymała - Prezes Zarządu,
- Pani Barbara Sikorska - Wiceprezes ds. handlowych,
- Pani Mirosława Doliwa - Wiceprezes ds. ekonomiczno-finansowych.

Dyrektorem do spraw finansowych jest Pani Halina Głuszak.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2008 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2009 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 391.097 tys. zł, połączone IGA i IGT, przy zachowaniu ciągłości bilansowej. Od 01.01.2005 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2009 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań.

Opinia z dnia 23 kwietnia 2009 roku z objaśnieniem: „Nie zastrzegając opinii informujemy że:

- Spółka wynegocjowała z Bankami rolowanie spłaty kredytów na okres kolejnych sześciu miesięcy,
- aktualne jest poręczenie kredytów jakiego Spółka udzieliła w poprzednich latach Fabryce Tapicerki Samochodowej FATSA Spółka z o.o.”.



Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2009 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dnia 25 czerwca 2009 roku w sprawie pokrycia straty za 2008 rok. Zgodnie z tą uchwałą strata netto w kwocie 336 tys. zł zostanie pokryta z zysku przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za rok 2008 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Pierwszym Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym w Poznaniu w dniu 02.07.2009 roku oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w Poznaniu w dniu 07.07.2009 roku.

Publikacji sprawozdania finansowego za rok 2008 dokonano w Monitorze Polskim B nr 2220 z dnia 9 listopada 2009 roku.

4. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- sprawozdanie o sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 341 340 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku zamykające się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 946 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 859 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku o kwotę 1 277 tys. zł,
- informacje dodatkową i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności zgodnie z przepisami § 9 MSR 1 i art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku nr 33 poz. 259).

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 25 czerwca 2009 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółkę CGS - AUDYTOR Spółka z o. o. ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541.

W imieniu podmiotu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Anna Stefańska (nr rej. 2730) przy udziale biegłego rewidenta Bogumiły Koniecznej (nr rej. 1744).

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy nr 1/2010 zawartej dnia 29.06.2009 roku w siedzibie jednostki w dniach: 11 do 26 stycznia, 16 do 26 lutego, 2, 3, 22 i 29 marca 2009 roku.

ak

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 1 - 4 ustawy o biegłych rewidentach.

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej,
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

7. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Badana jednostka udostępniła biegłym rewidentom sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki. Zarząd jednostki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.



B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA



df

1. Uwagi wstępne

Od roku 2007 Spółka przeprowadzała restrukturyzację Grupy Kapitałowej IGA mającą na celu przeniesienie produkcji do spółek zależnych zlokalizowanych na Ukrainie (docelowo dwie spółki) z powodu niższych na Ukrainie kosztów produkcji w szczególności pracy i mediów.

Dla uniknięcia zagrożenia utraty zbyt zmonopolizowanych kontraktów przyjęto strategię dywersyfikacji i pozyskania większej ilości mniejszych kontraktów, gwarantujących bezpieczeństwo zamówień. Podejmujemy działania zmierzające do polepszenia sytuacji IGA S.A. oraz wysiłki w kierunku utrzymania pozycji rynkowej oraz zachowania płynności finansowej jako podstawowych warunków kontynuowania działalności gospodarczej.

Sytuacja na rynku motoryzacyjnym w 2009 roku znalazła swoje odbicie w relacjach z instytucjami finansującymi emitenta, które zażądały przyspieszenia spłaty kredytów.

Wymienione czynniki w sposób fundamentalny wymusiły wprowadzenie zmian w strategii rozwojowej firmy. Dotyczą one w szczególności:

1. możliwości elastycznego dalszego przenoszenia zdolności produkcyjnych na Ukrainę,
2. kontynuowania programu dezinvestycji i restrukturyzacji który objął m.in.:
 - sprzedaż udziałów Spółki „Groclin Altax” w dniu 06.02.2009 roku jako skutek wymuszonej spłaty kredytu inwestycyjnego,
 - połączenie 29.05.2009 roku dotychczas samodzielnie działających podmiotów gospodarczych Inter Groclin Auto S.A. ze spółką zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o.. Celem wewnętrznej konsolidacji było uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej INTER GROCLIN,
 - przyjęcie programu głębokiej restrukturyzacji firmy oraz racjonalizacji kosztów głównie w sferze redukcji zatrudnienia i płac.

Nie ulega kwestii, że dotychczasowy rozwojowy trend działalności gospodarczej Inter Groclin Auto S.A. został zachwiany i okresowo zahamowany pod przemożnym wpływem czynników zewnętrznych. Spadek popytu i ograniczenia produkcji oraz dostępu źródeł finansowania dotknęły wszystkich uczestników sektora. Wielu spośród partnerów IGA, w tym klientów, konkurentów czy dostawców, musiało wdrożyć procesy upadłościowe i naprawcze. Na tym tle podkreślić należy, że spółce udało się dostosować do realiów rynku poprzez opracowanie i wdrożenie działań restrukturyzacyjnych. Dzięki tym działaniom spółka osiągnęła w okresie 2009 roku dodatni wynik.

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej Jednostki. W tym celu posłużono się:

- sprawozdaniem z sytuacji finansowej za lata 2007 - 2009,
- sprawozdaniem z całkowitych dochodów za lata 2007 - 2009,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2007 - 2009. Wskaźniki za 2009 rok są porównywalne do roku 2008 w związku z połączeniem jednostki zależnej Inter Groclin Trading sp. z o.o..

2. Wielkość składników majątkowych w latach 2007 – 2009 (w tys. zł)

AKTYWA	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	2009	2009/2008
	kwota	kwota	kwota	w %	w %
A. Aktywa trwałe	236 108	245 683	268 671	78,71	109,36
1. Wartości niematerialne i prawne	1 446	1 326	961	0,28	72,47
2. Rzeczowe aktywa trwałe	48 587	128 340	122 965	36,02	95,81
3. Należności długoterminowe	0	4 800	2 600	0,76	54,17
4. Inwestycje długoterminowe	133 142	103 199	134 748	39,48	130,57
5. Aktywa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	541	747	190	0,06	25,44
6. Nieruchomości inwestycyjne	52 392	7 271	7 207	2,11	99,12
B. Aktywa obrotowe	116 737	145 414	72 669	21,29	49,97
1. Zapasy	4 575	37 462	17 085	5,01	45,61
2. Należności krótkoterminowe	87 315	56 752	41 422	12,14	72,99
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 547	13 466	14 162	4,15	105,17
4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23 300	37 734	0	0,00	-
Suma aktywów	352 845	391 097	341 340	100,00	87,28

Majątek jednostki wyrażony w aktywach bilansu za rok 2009 wykazuje spadek o kwotę 49 757 tys. zł, tj. o 12,72 % w porównaniu ze stanem na początek roku. Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych - wzrost o 22 988 tys. zł
- w aktywach obrotowych - spadek o 72 745 tys. zł

Przyrost majątku trwałego związany był przede wszystkim ze wzrostem inwestycji długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 19 947 tys. zł.

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują zmniejszenie w porównaniu ze stanem na początek roku, w szczególności:

- zapasy zmniejszyły się o 20 377 tys. zł,
- należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 15 330 tys. zł. Do bilansu umniejszone są odpisy aktualizujące w kwocie 1 226 tys. zł,
- inwestycje krótkoterminowe wzrosły o 696 tys. zł.

W strukturze aktywów Spółki w 2009 roku, podobnie jak w latach ubiegłych dominują aktywa trwałe.

[Signature]

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2007 – 2009 (w tys. zł)

PASYWA	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	2009	2009/2008
	kwota	kwota	kwota	w %	w %
A. Kapitał (fundusz) własny	210 013	244 424	245 283	71,86	100,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 500	5 500	5 500	1,61	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0,00	-
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0,00	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	189 445	218 471	224 149	65,67	102,60
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	506	471	461	0,14	97,88
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16 761	16 762	16 762	4,91	100,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-2 199	-2 534	-0,74	115,23
8. Zysk (strata) netto	-2 199	5 419	946	0,28	17,46
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	135 870	135 289	85 971	25,19	63,55
1. Zobowiązania długoterminowe	26 678	7 940	7 649	2,24	96,34
2. Zobowiązania krótkoterminowe	109 192	127 349	78 322	22,95	61,50
C. Przychody przyszłych okresów	6 962	11 384	10 086	2,95	88,60
Suma pasywów	352 845	391 097	341 340	100,00	87,28

Kapitał własny w 2009 roku wynosi 71,86 % pasywów i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 859 tys. zł, tj. o 0,35 %. Wpływ na tę zmianę miały głównie:

- wzrost kapitału zapasowego z zysku spółki przejmowanej Inter Groclin Trading Spółka z o.o. o kwotę 5 668 tys. zł,
- zmniejszenie zysku netto o kwotę 4 473 tys. zł.

Kapitał obcy stanowiący 28,14 % pasywów, w badanym roku obrotowym zmniejszył się o 50 616 tys. zł, z tego:

- zobowiązania długoterminowe o 291 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe o 49 027 tys. zł, w tym kredyty krótkoterminowe o 30 582 tys. zł,
- przychody przyszłych okresów o 1 298 tys. zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest zbliżona do struktury majątku.



4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jego ocena (w tys. zł)

	2007	2008	2009	Różnica 2008	2009- Dyn. 09/08 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	166 958	309 801	170 860	-138 941	55,15
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	154 001	295 151	152 186	-142 965	51,56
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0	-
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	12 957	14 650	18 674	4 024	127,47
D. Koszty sprzedaży	342	2 179	686	-1 493	31,48
E. Koszty ogólnego zarządu	18 774	16 203	11 657	-4 546	71,94
F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)	-6 159	-3 732	6 331	-	-
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 085	7 736	9 017	1 281	116,56
H. Pozostałe koszty operacyjne	671	5 946	5 187	-759	87,24
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 745	-1 942	10 161	-	-
J. Przychody finansowe	7 118	24 217	360	-23 857	1,49
K. Koszty finansowe	5 976	18 188	8 910	-9 278	48,99
L. Zysk/strata z działalności gospodarczej (I+J-K)	-603	4 087	1 611	-2 476	39,42
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	-
N. Zysk/strata przed opodatkowaniem (L+-M)	-603	4 087	1 611	-2 476	39,42
O. Podatek dochodowy	0	1 696	7	-1 689	0,41
P. Podatek dochodowy - część odroczone	1 596	-3 028	658	-	-
R. Zysk/strata netto (N-O-P)	-2 199	5 419	946	-4 473	17,46

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat**Przychody**

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 170 860 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 44,85 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów i usług 94.088 tys. zł.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 152 187 tys. zł i w porównaniu z rokiem ubiegłym spadły o 48,44 %.

Spadek kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów wykazuje wyższą dynamikę spadkową od dynamiki spadku przychodów ze sprzedaży.

Zysk ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk ze sprzedaży w kwocie 6.331 tys. zł.

Rok ubiegły zamknął się stratą ze sprzedaży w kwocie 3 732 tys. zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 3 830 tys. zł, co w porównaniu z rokiem ubiegłym oznacza wzrost zysku o 2 040 tys. zł.

W pozostałych przychodach operacyjnych znaczącą pozycję stanowi sprzedaż majątku trwałego w kwocie 210 tys. zł, dotacje w kwocie 561 tys. zł, rozwiązanie rezerw w kwocie 2.691 tys. zł. Na pozostałe koszty operacyjne dominujący wpływ miały odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 3.735 tys. zł.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 360 tys. zł, z tego największą pozycję stanowią odsetki w kwocie 166 tys. zł, oraz zysk ze sprzedaży aktywów finansowych w kwocie 194 tys. zł.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 8 910 tys. zł, z tego z tytułu odsetek od kredytów w kwocie 4 754 tys. zł oraz z tytułu ujemnego salda różnic kursowych w wysokości 3 511 tys. zł.

Działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 8 550 tys. zł. W roku ubiegłym działalność finansowa zamknęła się zyskiem w kwocie 6 029 tys. zł.

Zysk przed opodatkowaniem

Osiągnięty zysk przed opodatkowaniem badanego okresu wynosi 1 611 tys. zł i jest niższy od roku ubiegłego o 2 476 tys. zł.

Zysk netto wynosi 946 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o 4 473 tys. zł.

Poszczególne rodzaje wyniku finansowego w trzech ostatnich latach kształtowały się następująco (w tys. zł):

Wyszczególnienie	2007	2008	2009
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6.159	-3 732	6 331
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1.745	- 1 942	10 161
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-603	4 087	1 611
Zysk (strata) netto	-2.199	5 419	946

Spółka w 2009 roku uzyskała zysk netto, choć znacznie mniejszy od roku ubiegłego. Na zysk netto istotny wpływ miały:

- zmniejszone o 44,8% przychody ze sprzedaży ze względu na kryzys finansowy,
- korzystny wynik z podstawowej działalności operacyjnej,
- uzyskanie zysku na pozostałej działalności operacyjnej,
- wysoka strata na działalności finansowej.

Oznacza to, że na zysk netto istotny wpływ miał zysk ze sprzedaży i z pozostałej działalności operacyjnej oraz strata z operacji finansowych.



5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena**Wskaźniki rentowności**

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika		
	2007	2008	2009
1. Marża brutto ze sprzedaży	7,76%	4,73%	10,93%
2. Rentowność brutto	-0,36%	1,32%	0,94%
3. Rentowność netto	-1,32%	1,75%	0,55%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	-1,05%	2,22%	0,39%

Wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży w 2009 roku wyniósł 10,93% i był wyższy w stosunku do 2008 roku o 6,20 punkta procentowego. Pogorszeniu uległy natomiast wszystkie pozostałe wskaźniki rentowności całkowitej, ze względu na niższy zysk przed opodatkowaniem i netto.

Jednostkowe wskaźniki rentowności

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika		
	2007	2008	2009
1. Zysk na 1 akcję	-0,40	0,99	0,17
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	1,12	2,88	1,12
3. Wartość księgowa na 1 akcję	38,18	44,44	44,60
4. Wskaźnik poziom ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	-62,66	2,97	74,39
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	0,66	0,07	0,29

Wskaźnik zysku netto na 1 akcję uległ istotnemu obniżeniu w 2009 roku w stosunku do roku 2008, ze względu na istotne obniżenie zysku netto a nie ze względu na zmianę liczby akcji. Potencjalna korzyść akcjonariuszy uległa zmniejszeniu. Obniżona jest także wartość wskaźnika nadwyżki finansowej na 1 akcję. Natomiast wartość księgowa 1 akcji nie ulega zmianie.

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika		
	2007	2008	2009
1. Bieżąca płynność	1,07	1,14	0,93
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	0,01	0,40	0,18
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	79,9%	44,56%	52,89%
4. Kapitał pracujący w tys. zł	7 545	18 064	-5 653
5. Udział kapitału pracującego w całości aktywów	2,1%	4,62%	-1,66%

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej kształtuje się poniżej ustalonych standardów. Obniżeniu uległ również wskaźnik płynności pieniężnej.

Zobowiązania krótkoterminowe przewyższają należności krótkoterminowe. Stopień pokrycia zobowiązań należnościami krótkoterminowymi wynosi w 2009 roku 52,89%. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik ten uległ poprawie.

Kapitał pracujący w 2009 roku jest ujemny, ponieważ zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe.

Wskaźniki płynności finansowej obliczone na podstawie danych bilansu wskazują na trudności w terminowej obsłudze zobowiązań bieżących.

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika		
	2007	2008	2009
1. Szybkości obrotu aktywów	0,47	1,02	0,50
2. Szybkości obrotu aktywów trwałych	0,71	1,26	0,64
3. Wskaźnik obrotu aktywów rzeczowych	3,44	2,28	1,39
4. Przychodowość pracownika w tys. zł	137	141	138

Wskaźniki obrotu aktywów uległy istotnemu obniżeniu w 2009 roku w stosunku do roku 2008. Obniżka ta wynika głównie z istotnego zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, przy niewielkim tylko zmniejszeniu zasobów majątkowych. Wielkość przychodów na jednego pracownika (wydajność pracy mierzona wielkością sprzedaży) jest zbliżona do roku ubiegłego.

Wskaźniki finansowania działalności

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika		
	2007	2008	2009
1. Współczynnik zadłużenia	38,51%	34,59%	25,19%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	1,47	1,67	2,55
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,00	1,03	0,94
4. Trwałość struktury	0,67	0,65	0,74
5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,68	0,60	0,39
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,13	0,03	0,03

Współczynnik ogólnego zadłużenia wynosi 25,19%. W stosunku do roku poprzedniego uległ istotnemu obniżeniu, co oznacza, że zwiększył się udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów Spółki. Aktualny poziom zadłużenia jest stosunkowo niski i nie stanowi zagrożenia dla utraty wypłacalności Spółki w najbliższym okresie.

6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Reasumując należy stwierdzić, iż w 2009 roku niekorzystnymi wielkościami ujętymi w sprawozdaniu finansowym IGA S.A. były:

- obniżenie o 45% przychodów ze sprzedaży,
- obniżka zysku netto ze sprzedaży.

Wielkości te wpłynęły na pogorszenie wskaźników rentowności całkowitej i jednostkowej.

Pogorszeniu uległy także wskaźniki wykorzystania zasobów.

Pozytywnym symptomem jest obniżenie wielkości zobowiązań krótkoterminowych i tym samym relatywny wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku.

af

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym pod warunkiem, że instytucje finansowe będą kontynuować współpracę z emitentem.



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA



af

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień MSR 8 i art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst DzU nr 152 poz. 1223 z 2003 roku z późniejszymi zmianami), Uchwałą Zarządu w sprawie przyjęcia polityki rachunkowości zostało wprowadzone w życie opracowanie „Polityka rachunkowości”.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Spółka za rok obrotowy 2009 sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W oparciu o zapis art. 45.1 c ustawy o rachunkowości Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 28 czerwca 2005 roku Uchwałę nr 25/2005 w sprawie sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego INTER GROCLIN AUTO S.A. za rok obrotowy 2005 i następne lata, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

2. Inwentaryzacja

Na dzień 30 listopada 2009 roku, w oparciu o Zarządzenie nr 9 Prezesa Spółki z 25.11.2009 roku w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych, został przeprowadzony spis z natury środków trwałych i środków trwałych w budowie.

Biegły rewident obserwował spis z natury w dniu 3.12.2009 roku i nie ma uwag do jego przygotowania i przeprowadzenia. Arkusze inwentaryzacyjne zostały wycenione prawidłowo. Inwentaryzacja na dzień 31.12.2009 roku została przeprowadzona zgodnie z Zarządzeniem nr 10 Prezesa Spółki z dnia 17.12.2009 w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej. Spisem z natury objęto produkcję w toku, towary w gastronomii i środki pieniężne w kasach. Przeprowadzający badanie biegły rewident obserwował spis z natury produkcji w toku. Na podstawie przedstawionych do badania zarządzeń o inwentaryzacji, zarządzeń dotyczących powołania grup spisowych oraz udziału biegłego rewidenta



przy spisie z natury produkcji w toku należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów badanej Spółki dokonana została poprawnie.

Arkusze spisowe zostały wycenione prawidłowo a wartości prezentowane w bilansie odzwierciedlają stan rzeczywisty.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów bilansu

A. AKTYWA

Aktywa trwałe 268 671 tys. zł

Wartości niematerialne i prawne 961 tys. zł

Saldo obejmuje programy komputerowe i licencje na oprogramowanie komputerowe.

W ciągu badanego okresu zwiększenia nie wystąpiły

Amortyzacja za badany okres ustalona została prawidłowo i wynosi 365 tys. zł

Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

Rzeczowe aktywa trwałe 122 965 tys. zł

Środki trwałe w wartości netto 119 744 tys. zł

Ostatni spis z natury przeprowadzono na dzień 30.11.2008 roku.

Zwiększenia środków trwałych dotyczyły zakupu.

Zmniejszenia środków trwałych dotyczyły sprzedaży.

Amortyzacja bilansowa za rok 2009 wynosi 4.825 tys. zł

Środki trwałe wycenione zostały na dzień nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonym o umorzenia.

Poprawność stawek amortyzacyjnych została w 2009 roku zweryfikowana.

Środki trwałe w budowie 3 221 tys. zł

Obejmują nakłady budowlane, prace projektowe.

Saldo na koniec roku wynika z ewidencji. Realność salda została potwierdzona drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników.

Saldo rzeczowych aktywów trwałych uznaje się za prawidłowe.

Należności długoterminowe 2 600 tys. zł

Dotyczą tej części wierzytelności za sprzedane akcje, której termin wymagalności przypada na rok 2011.

Inwestycje długoterminowe **134 748 tys. zł**

Dotyczą długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, w tym:

Udziały **114 801 tys. zł**

- GROCLIN KARPATY Spółka z o. o. z/s na Ukrainie, Obwód Zakarpacki - 99,98 % udziałów w funduszu statutowym i głosów 91 182 tys. zł
- GROCLIN SERVICE Spółka z o. o. z/s w Nowej Soli - 100 000 udziałów o wartości 100,00 zł każdy, co stanowi 100 % kapitału zakładowego 10 000 tys. zł
- GROCLIN DOLINA Spółka z o. o. z/s na Ukrainie Obwód Iwanofrankowski - 99,99% udziałów w funduszu statutowym i głosów (w 2009 roku podwyższono udziały o 1 602 tj. 13 619 tys. zł

Dotyczą długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach, w tym:

- pożyczka spółce „FATSA” Spółka z o.o. w kwocie 19 947 tys. zł

Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2014 roku. Spółka IGA S.A. na dzień 31.12.2009 roku posiada udziałów o wartości 200,00 zł.

Zmiany w ciągu roku obejmują:

- zbycie udziałów firmy Groclin Altax w dniu 06.02.2009 roku,
- połączenie Inter Groclin Trading Sp. z o.o. z Inter Groclin S.A..

Saldo na koniec roku potwierdzone i prawidłowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego **190 tys. zł**

Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwota podatku dochodowego od osób prawnych, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

Nieruchomości inwestycyjne **7 207 tys. zł**

Inwestycje w nieruchomości.

Dotyczą gruntu i budynku, z których uzyskuje się korzyści wynikających z przyrostu ich wartości (dzierżawy).

Zmiany w ciągu roku są poprawnie udokumentowane (sprzedaż, zakup udziałów została potwierdzona notarialnie, nabyte udziały zostały zarejestrowane w sądzie rejestrowym).

Saldo na koniec roku potwierdzone i prawidłowe.

Aktywa obrotowe **72 669 tys. zł****Zapasy** **17 085 tys. zł****Materiały** **12 646 tys. zł**

Na saldo materiałów składają się zapasy:

- materiałów produkcyjnych.

Stany wykazane w bilansie wynikają z ewidencji ilościowo - wartościowej i zostały wycenione według cen zakupu, które są równe cenom nabycia i po uwzględnieniu odpisów aktualizacyjnych z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Półprodukty i produkty w toku 2 284 tys. zł

Saldo tej pozycji obejmuje produkcję w toku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Produkty gotowe 1 642 tys. zł

Produkty gotowe wyceniono w koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Towary 167 tys. zł

Saldo towarów obejmuje:

- towary w magazynach 282 tys. zł
- z uwzględnieniem odpisu aktualizującego 114 tys. zł

Stan zapasów towarów wynika z ewidencji analitycznej prowadzonej komputerowo w formie kartoteki ilościowo - wartościowej.

Zapasy wykazano w cenach zakupu (nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy).

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Zaliczki na dostawy 346 tys. zł

Saldo wykazano w wartości nominalnej.

Saldo wynika ze specyfikacji analitycznej i obejmuje zaliczki przekazane kontrahentom na dostawy i usługi.

Zaliczki nie rozliczone i ujęte w księgach 2010 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Należności krótkoterminowe 41 422 tys. zł**Należności z tytułu dostaw i usług** 38 246 tys. zł

Z tego od:

- **jednostek powiązanych** 437 tys. zł

w tym:

- należności o okresie spłaty do 12 miesięcy 52 tys. zł
- należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy 385 tys. zł

- **pozostałych jednostek** 40 985 tys. zł

w tym:

- należności o okresie spłaty do 12 miesięcy 39 466 tys. zł

Ogółem należności krajowe wynikające z ksiąg 14 919 tys. zł

Ogółem należności zagraniczne wynikające z ksiąg 24 547 tys. zł

Należności zmniejszono do bilansu o odpisy aktualizujące w kwocie 1 220 tys. zł
 Ogółem należności wykazane w bilansie w wartości netto 40 985 tys. zł
 Należności płatne w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.
 Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2009 roku dokonano drogą potwierdzenia sald.
 Uzyskano potwierdzenie od 60 % kontrahentów. Pozostałą część należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na podstawie przeprowadzonej weryfikacji.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według daty zalegania z płatnością:

Wyszczególnienie	31.12.2008	%	31.12.2009	%
Do 1 miesiąca	15 289	29,12	11 719	29,69
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 423	27,47	16 801	42,57
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 481	2,82	1 324	3,35
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0,00	1 600	4,05
Powyżej 1 roku	0	0,00	0	0,00
należności przeterminowane	21 304	40,58	8 022	20,33
A. Stan należności brutto	52 497	100,00	39 466	100,00
- w tym dochodzone na drodze sądowej	0	x	0	x
B. Odpisy aktualizujące należności	1 123	x	1 220	x
C. Stan należności netto (A-B)	51 374	x	38 246	x

Należności, z których zapłatą dłużnik zalega, są objęte postępowaniem windykacyjnym a część jest kierowana na drogę sądową.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Z tytułu bieżącego podatku dochodowego 1.163 tys. zł

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych 1 473 tys. zł

Saldo należności dotyczy nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych i wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji powiązanej z deklaracjami.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Inne należności 540 tys. zł

Inwestycje krótkoterminowe 14.162 tys. zł

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach 14.162 tys. zł

• w kasie na kwotę 49 tys. zł

Potwierdzone spisem z natury na 31.12.2009 roku.

• w bankach na kwotę 14.113 tys. zł

Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2009 roku, potwierdzone przez banki.

PASYWA

Kapitał własny **245 283 tys. zł**

Kapitał podstawowy **5 500 tys. zł**

Stan kapitału zakładowego zgodny ze statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2009 roku wynosił 5 500,0 tys. zł i dzielił się na 5 500 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień bilansowy Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są: Pan Zbigniew Drzymała - 42,73 % oraz Pani Maria Drzymała 20,98 %.

Zysk na 1 akcję za rok 2008 w warunkach porównywalnych (połączenie z Inter Groclin Trading Sp. z o.o.) wynosi 0,99 zł, a w roku 2009 0,17 zł.

Zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.

Saldo prawidłowe i zgodne z ewidencją.

Kapitał zapasowy **224 148 tys. zł**

W badanym okresie zwiększył się z tytułu:

- podziału zysku za 2008 rok spółki Inter Groclin Trading Sp. z o.o. **5 668 tys. zł**
- różnic z aktualizacji wyceny **10 tys. zł**

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

Kapitał z aktualizacji wyceny **461 tys. zł**

Kapitał zmniejszył się w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę **10 tys. zł**

Pozostałe kapitały rezerwowe **16 762 tys. zł**

Pozostałe kapitały rezerwowe, nie zmieniły się w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Strata z lat ubiegłych w kwocie 2 535 tys. zł

Dotyczy nie rozliczonych strat netto z lat poprzednich. W porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyła się o stratę za 2008 rok w kwocie 336 tys. zł

Zysk netto w kwocie 946 tys. zł

Zysk netto za 2009 rok wynika ze sprawozdania z całkowitych dochodów. Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.

Zobowiązania **85 971 tys. zł**

Zobowiązania długoterminowe **7 649 tys. zł**

Z tego:

- kredyty **5 940 tys. zł**
- inne zobowiązania finansowe **54 tys. zł**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.431 tys. zł
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	224 tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe **78 322 tys. zł**

Obejmują:

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 517 tys. zł
Z tytułu dostaw i usług na kwotę	1 345 tys. zł
Inne	172 tys. zł

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek **74 410 tys. zł**

W tym:

Kredyty **55 135 tys. zł**

Stan kredytów ustalono na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Odsetki naliczono do 31.12.2009 roku.

Saldo wynika z zawartych umów kredytowych. Kredyty zaciągnięte w walucie obcej wyceniono na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

Ewidencja prawidłowa.

Inne zobowiązania finansowe **51 tys. zł**

Dotyczą przypadających do spłaty w 2010 roku rat kapitałowych z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług **16 629 tys. zł**

Zobowiązania obejmują dostawców krajowych w kwocie 6 791 tys. zł i dostawców zagranicznych w wysokości 9 838 tys. zł.

Do dnia badania zobowiązania uregulowane zostały w kwocie 10 999 tys. zł, co stanowi 66,14 % zobowiązań na dzień bilansowy

Zobowiązania uznaje się za prawidłowe.

Zaliczki otrzymane na dostawy **16 tys. zł**

Saldo obejmuje otrzymaną zaliczkę na poczet zawartej umowy.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych **1 163 tys. zł**

Podatek dochodowy od osób fizycznych 32 tys. zł

Podatek od towarów i usług VAT 310 tys. zł

Składki ZUS, FP, FGŚP 793 tys. zł

Wpłaty na PFRON 26 tys. zł

Inne 2 tys. zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji.

Saldo rozliczone w 2010 roku w obowiązujących terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń **1 324 tys. zł**

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2009 roku wypłaconych w styczniu 2010 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Inne zobowiązania **90 tys. zł**

Dotyczą głównie potrąconych z list płac zobowiązań pracowników przekazywanych przez płatnika.

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

Przychody przyszłych okresów **10 086 tys. zł**

Długoterminowe 8.791 tys. zł

Krótkoterminowe 1.295 tys. zł

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe obejmują zabezpieczenia na majątku z tytułu kredytu:

- hipoteka 100 532 tys. zł
- zastaw na towarach 20 000 tys. zł
- zastaw na ruchomościach 14 934 tys. zł

Zobowiązania warunkowe obejmują:

- poręczenia kredytów firmie FATSA Sp. z o.o. 35 820 tys. zł
- zabezpieczenia umów leasingowych weksle in blanco.

4. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu kalkulacyjnego za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wynosiły:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów **170 860 tys. zł**

W tym:

- przychody netto ze sprzedaży produktów 94 088 tys. zł
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 76 772 tys. zł

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów **152 186 tys. zł**

W tym:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów 89 256 tys. zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 62 930 tys. zł

Zysk brutto ze sprzedaży **18 674 tys. zł**

Koszty sprzedaży 686 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu 11 657 tys. zł

Zysk netto ze sprzedaży 6 331 tys. zł

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami ZPK.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń.

Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości.

Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne:

Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych 210 tys. zł

Dotacje 561 tys. zł

Inne przychody operacyjne 8 246 tys. zł

Razem 9 017 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne:

Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych 3 735 tys. zł

Inne koszty operacyjne 1 452 tys. zł

Razem 5 187 tys. zł

Zysk z pozostałej działalności operacyjnej 3 830 tys. zł

Zysk z działalności operacyjnej 10 161 tys. zł

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe:

Odsetki 166 tys. zł

Zysk ze zbycia inwestycji 194 tys. zł

Razem 360 tys. zł

Koszty finansowe:

Odsetki	4 785 tys. zł
Inne	4 125 tys. zł
Razem	8 910 tys. zł

Strata z działalności finansowej 8 550 tys. zł

Zysk przed opodatkowaniem 1 611 tys. zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

Zysk przed opodatkowaniem	1 611 tys. zł
Podatek dochodowy	7 tys. zł
Aktywa na odroczony podatek dochodowy	557 tys. zł
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	101 tys. zł
Zysk netto	946 tys. zł

5. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej z uwzględnieniem przepisów o obrocie papierami wartościowymi, są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w MSR 1 § 96 - 101 oraz w ustawie o rachunkowości.

Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

7. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 1 277 tys. zł, na którą złożyły się:

• przepływy z działalności operacyjnej	15 489 tys. zł,
• przepływy z działalności inwestycyjnej	19 928 tys. zł,
• przepływy z działalności finansowej	-34 140 tys. zł.

Został sporządzony zgodnie z MSR 7.

Dane sprawozdania wynikają ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, dodatkowej informacji oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

8. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu § 9 MSR 1 i ustawy o rachunkowości oraz przepisów o obrocie papierami wartościowymi.

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2009 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansu, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA



1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2009 uznaje się je za sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej z uwzględnieniem przepisów o obrocie papierami wartościowymi. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

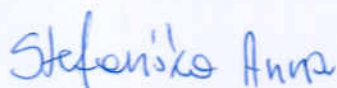
*

*

*

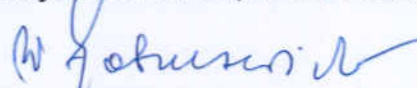
Raport niniejszy zawiera 25 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident



Stefańska Anna
nr rej. 2730

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, dnia 20 kwietnia 2010 roku.

Raport przygotowała firma:

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.

ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań

tel. 61/223-45-31, tel. kom. 692-06-48-13

www.cgs-audytor.pl, e-mail cgs-audytor@cgs-audytor.pl



Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo!

Raport roczny za 2009 rok, który pragnę Państwu zaprezentować podsumowuje działalność spółki Inter Groclin Auto S.A. nadal prowadzoną w trudnych warunkach spowodowanych sytuacją makroekonomiczną.

IGA S.A. działając w branży motoryzacyjnej została w szczególny sposób dotknięta pogorszeniem warunków ekonomicznych w otoczeniu zewnętrznym. W wyniku spadku zamówień wiele koncernów posiadało lub nadal posiada nadmiar zdolności produkcyjnych. Inter Groclin Auto S.A. w wyniku utrzymujące się tendencji spadku zamówień podjęła wysiłki zmierzające do zmniejszenia kosztów i nadmiaru zdolności produkcyjnych. W 2009 r. kontynuowano politykę redukcji kosztów, w tym kosztów zatrudnienia. W celu polepszenia organizacji oraz redukcji kosztów dnia 29.05.2009 r. podjęto decyzję o połączeniu Inter Groclin Auto S.A. z jednostką zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o.

IGA S.A. dostosowała działalność do posiadanych środków pieniężnych. Zmuszeni zostaliśmy zmienić część kontraktów z formuły pełnego obrotu do przerobu uszlachetniającego, co obniża skalę przychodów, ale gwarantuje utrzymanie dodatniego wyniku oraz zachowanie płynności finansowej.

Po roku, w którym Inter Groclin Auto S.A. uzyskała stabilizację po kryzysie w branży, w następnym okresie planuję rozwój.

W obszarze akwizycji czynione są starania do pozyskania kontraktów pozwalających wykorzystać potencjał polskich i ukraińskich zakładów produkcyjnych przy udziale posiadanych środków obrotowych. Skupiamy się na pozyskaniu kontraktów branż absorbujących maksymalny wymiar wartości dodanej oraz wejściu w branże, które generują zapotrzebowanie na duże powierzchnie produkcyjne.

Dla uniknięcia zagrożenia utraty zbyt zmonopolizowanych kontraktów przyjęto strategię dywersyfikacji i pozyskania większej ilości mniejszych kontraktów, gwarantujących bezpieczeństwo zamówień.

Należy także zwrócić szczególną uwagę na polepszenie się relacji z bankami finansującymi działalność IGA S.A., które przedłużyły kredyty do końca listopada 2010 r.

Zarząd przez cały czas obserwuje sytuację polityczno - gospodarczą na Ukrainie. IGA S.A. posiada możliwości elastycznego przenoszenia zdolności produkcyjnych.

Podejmujemy działania zmierzające do polepszenia sytuacji Inter Groclin Auto S.A. oraz wysiłki w kierunku utrzymania pozycji rynkowej i zachowania płynności finansowej jako podstawowych warunków kontynuowania działalności gospodarczej.

Pragnę wszystkich akcjonariuszy, klientów oraz interesariuszy zapewnić, że prowadzone są intensywne negocjacje z potencjalnymi kontrahentami, które z pewnością przyniosą zamierzone korzyści.

Z poważaniem,

Zbigniew Drzymała
Prezes Zarządu

INTER GROCLIN AUTO S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

KARPICKO, KWIECIEŃ 2010

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA ROK 2009 R.	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.	6
INFORMACJA DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 R.	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU....	16
NOTA NR 1. INFORMACJA DODATKOWA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	16
NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
NOTA NR 4. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	18
NOTA NR 5. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	18
NOTA NR 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	19
NOTA NR 7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	19
NOTA NR 8. ZAPASY	22
NOTA NR 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	23
NOTA NR 10. KAPITAŁ PODSTAWOWY	23
NOTA NR 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY	24
NOTA NR 12. REZERWY	25
NOTA NR 13. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	25
NOTA NR 14. POZYCJE WARUNKOWE.....	25
NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	26
NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI	27
NOTA NR 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO	28
NOTA NR 18. PRZYPADAJĄCE PRZYSZŁYCH OKRESÓW	29
NOTA NR 19. PODATEK DOCHODOWY.....	29
NOTA NR 20. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	31
NOTA NR 21. PRZYPADAJĄCE PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31
NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	32
NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYPADAJĄCE PRZYSZŁYCH OKRESÓW	32
NOTA NR 24. PRZYPADAJĄCE PRZYSZŁYCH OKRESÓW	33
NOTA NR 25. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	33
NOTA NR 26. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA NR 27. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	34
NOTA NR 28. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	34
NOTA NR 29. DOTACJE PAŃSTWOWE.....	36
NOTA NR 30. ZDARZENIA PO DANIU BILANSU	36
NOTA NR 31. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	36
NOTA NR 32. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	36
NOTA NR 33. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE ZA I ROK 2009 R. A DANYMI OPUBLIKOWANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJSZYCH ORAZ POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI ZA ROK 2008 A DANYMI OPUBLIKOWANYMI	36

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA ROK 2009 R.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa	Nota	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
AKTYWA TRWAŁE		268 671	245 683
Wartości niematerialne	2	961	1 326
Rzeczowe aktywa trwałe	3	122 965	128 340
Nieruchomości inwestycyjne	6	7 207	7 271
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	134 748	103 199
Należności długoterminowe	9	2 600	4 800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	190	747
AKTYWA OBROTOWE		72 669	145 414
Zapasy	8	17 085	37 462
Należności z tytułu dostaw i usług	7,9	38 246	51 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	1 163	61
Pozostałe należności krótkoterminowe	9	2 013	5 317
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7		618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	14 162	12 848
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4		37 734
AKTYWA RAZEM		341 340	391 097

Pasywa	Nota	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
KAPITAŁ WŁASNY		245 283	244 424
Kapitał podstawowy	10	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	11	224 148	218 470
Kapitał z aktualizacji wyceny	11	461	471
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	11	16 762	16 762
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		(1 588)	3 221
ZOBOWIĄZANIA		85 971	135 289
Zobowiązania długoterminowe		7 649	7 940
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7,16	5 940	6 259
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	7, 17	54	105
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 431	1 330
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12, 13	224	246
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		78 322	127 349
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7, 16	55 135	85 717
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7, 17	51	90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7,15	17 975	33 220
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			92
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15	2 765	4 707
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12, 13	297	334
Rezerwy krótkoterminowe	12	2 099	3 189
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		10 086	11 384
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	18	8 791	10 086
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	18	1 295	1 298
PASYWA RAZEM		341 340	391 097

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	21	170 860	309 801
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21	94 088	301 065
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21	76 772	8 736
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		152 186	295 151
Koszt sprzedanych produktów i usług	22	89 256	271 836
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		62 930	23 315
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 674	14 650
Koszty sprzedaży	22	(686)	(2 179)
Koszty ogólnego zarządu	22	(11 657)	(16 203)
Pozostałe przychody operacyjne	23	9 017	7 736
Pozostałe koszty operacyjne	23	(5 187)	(5 946)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 161	(1 942)
Przychody finansowe	24	360	24 216
Koszty finansowe	24	(8 910)	(18 187)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 611	4 087
Podatek dochodowy	19, 20	665	(1 332)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		946	5 419
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej	25		
Zysk (strata) netto		946	5 419

Inne całkowite dochody:		od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody razem:		946	5 419

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy i rozwodniony	26	0,17	0,99
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony	26	0,17	0,99

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 611	4 087
Korekty:		9 526	18 495
Amortyzacja wartości niematerialnych		365	473
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych		4 825	9 934
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(206)	(222)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			2 114
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			(374)
Koszty odsetek		4 754	6 570
(Zysk) strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych		(194)	
Odpis ujemnej wartości firmy			
Otrzymane odsetki		(18)	
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		11 137	22 582
Zmiana stanu zapasów		20 377	20 151
Zmiana stanu należności		16 491	56 734
Zmiana stanu zobowiązań		(18 306)	(41 305)
Zmiana stanu rezerw		(1 149)	(3 842)
Inne korekty		(7 123)	(25 713)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		21 427	28 607
Zapłacone odsetki		(4 770)	(6 340)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 168)	(1 604)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 489	20 663

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych			(72)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			(52)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1	(229)	(25 303)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		308	50
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		(1 985)	(1 795)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		30 201	8 227
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		10 943	23 639
Pożyczki udzielone		(19 947)	(1 100)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		600	500
Otrzymane odsetki		37	1
Otrzymane dywidendy			23 500
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		19 928	27 595

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		358	236
Spłaty kredytów i pożyczek		(34 498)	(50 830)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			(473)
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(34 140)	(51 067)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		1 277	(2 809)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	12 848	15 197
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1	37	460
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1	14 162	12 848

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
Wyszczególnienie	Nota	Kapitały własne					Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na początek poprzedniego okresu (na dzień 01.01.2008 r.)		5 500	212 469	506	16 762	3 768	239 005
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekta błędów podstawowych							-
Saldo po zmianach		5 500	212 469	506	16 762	3 768	239 005
Zestawienie zmian w kapitale własnym w poprzednim okresie							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-
Zysk netto za poprzedni okres			6 001	(35)		(5 879)	87
Zysk netto roku obrotowego						5 332	5 332
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		-	6 001	(35)	-	(547)	5 419
Dywidendy							-
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Sprzedaż środków trwałych							-
Stan na koniec poprzedniego okresu (na dzień 31.12.2008 r.)		5 500	218 470	471	16 762	3 221	244 424

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na początek okresu sprawozdawczego (na dzień 01.01.2009 r.)		5 500	218 470	471	16 762	3 221	244 424
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekta błędów podstawowych							-
Saldo po zmianach		5 500	218 470	471	16 762	3 221	244 424
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-
Zysk netto za poprzedni okres			5 678			(5 755)	(77)
Zysk netto za okres sprawozdawczy						946	946
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym		-	5 678	-	-	(4 809)	869
Dywidendy							-
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Sprzedaż środków trwałych				(10)			(10)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (na dzień 31.12.2009 r.)		5 500	224 148	461	16 762	(1 588)	245 283

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJA DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O EMITENCIE

Uchwałą Zarządu z dnia 20.04.2010 r. jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto SA za 2009 r. zakończone 31.12.2009 r. zostało zatwierdzone do publikacji.

Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku została utworzona w dniu 03.11.1997 jako następcą prawny Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Sąd Rejestrowy emitenta: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000136069.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Inter Groclin i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W dniu 29 maja 2009 r. Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku przyłączyła spółkę zależną – Inter Groclin Trading Sp. z o.o.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2009 r. był następujący:
Prezes Zarządu – Zbigniew Drzymała
Wiceprezes ds. ekonomiczno-finansowych – Mirosława Doliwa
Wiceprezes ds. handlowych – Barbara Sikorska

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 r. był następujący:
Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Witkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Brzeziński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Monika Drzymała – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Jordan – Członek Rady Nadzorczej

Przedmiot działalności Emitenta

Podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

29.32.Z – produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli, pozostały przedmiot działalności:

- produkcja pozostałych mebli
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- działalność obiektów sportowych
- działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej,

Inter Groclin Auto S.A. jest jednym z największych w Polsce producentów wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych, fotelików dziecięcych do samochodów i foteli samochodowych. Spółka oferuje również usługi hotelarskie wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych.

Status Zakładu Pracy Chronionej

Na dzień 31.12.2009 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała status Zakładu Pracy Chronionej. Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. z dnia 9 października 1997 r.)

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2009 r. następujące formy dofinansowania:

- zwrot kosztów ze środków ZFRON związanych z przystosowaniem tworzonych lub istniejących stanowisk pracy dla potrzeb osób niepełnosprawnych,
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych,

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zwrot kosztów odsetek od kredytów zaciągniętych na cele zatrudnienia i rehabilitacji zawodowej i społecznej osób niepełnosprawnych,
- zwolnienie z wybranych podatków.

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty statusu zakładu pracy chronionej.

Obecnie Inter Groclin Auto S.A. spełnia wymogi powyższej Ustawy i w opinii Zarządu Emitenta nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPChR i nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie.

1.2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity z 2009 r. Dz. U. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych z uwzględnieniem przepisów o obrocie papierami wartościowymi.

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej przewidzieć się przyszłości tj. przynajmniej przez okres 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, pod warunkiem że instytucje finansowe będą kontynuować współpracę z emitentem.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Inter Groclin Auto SA od 1 stycznia 2005 r. sporządza sprawozdania jednostkowe zgodnie z zasadami MSSF/MSR.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Inter Groclin Auto S.A. zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 2.1 do 2.20.

Dla potrzeb sprawozdania finansowego Zarząd przyjął pewne szacunki i założenia. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznane za racjonalne w danych okolicznościach. Szacunki, które miały istotny wpływ na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą przede wszystkim okresu ekonomicznej użyteczności aktywów oraz rezerw. Szacunki tych pozycji podlegają corocznej weryfikacji.

W roku obrotowym 2009 nie nastąpiły zmiany w przyjętych przez Spółkę zasadach (polityce) rachunkowości.

2.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Początkowe ujęcie składnika wartości niematerialnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Inter Groclin Auto nie zalicza do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3.500,00 zł. Wydatki na ich nabycie Inter Groclin Auto S.A. w całości odnosi w koszty uzyskania przychodów w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony. Odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych dokonuje się w drodze rozłożenia ich wartości początkowej na okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Amortyzacji dokonuje się poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania wartość niematerialną. Amortyzację przerywa się w końcu tego miesiąca, w którym nastąpi zrównanie wartości zakumulowanej amortyzacji z wartością początkową lub, w którym przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono niedobór składnika majątkowego wartości niematerialnych. Odpisy amortyzacyjne od składników wartości niematerialnych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej.

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych jest weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Licencje

Licencje posiadają ograniczone okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania (3, 5 lat) lub inny okres określony w umowie licencyjnej.

Trwała utrata wartości

Z trwałą utratą wartości mamy do czynienia w sytuacjach, kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wykazywany w księgach jednostki składnik wartości niematerialnych nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W sytuacjach takich jednostka dokonuje, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisu aktualizującego.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe Inter Groclin Auto S.A. wycenia na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Klasyfikacji środków trwałych Spółka Inter Groclin Auto S.A. dokonuje zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 grudnia 1999 roku w sprawie Klasyfikacji Środków Trwałych (KŚT) (Dz. U. nr 112, poz. 1317).

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które już zostały ujęte jako składnik aktywów, dodaje się do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do używania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

W Spółce nie występują środki trwałe, których części składowe zużywają się w różnych okresach czasu.

Opakowania wielokrotnego użycia są przyjmowane jako jeden środek trwały i amortyzowane przez okres ich użyteczności ekonomicznej. W przypadku zniszczenia opakowania dokonuje się złomowania.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Grunty nie podlegają amortyzacji.

- budynki 40 lat
- maszyny 7 lat
- środki transportu 5 lat
- pozostałe środki trwałe 3-4 lata

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych środków trwałych jest przez spółkę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na wynik roku obrotowego, od początku którego zmianę wprowadzono oraz w następnych latach obrotowych.

Spółka Inter Groclin Auto nie zalicza do środków trwałych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych w czasie od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3.500,00 zł., z wyjątkiem zespołów komputerowych. Wydatki na nabycie składników majątku trwałego o wartości do 3.500,00 zł Spółka w całości odnosi w koszty uzyskania przychodów w miesiącu oddania ich do używania.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości

W sytuacjach, kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wykazywany w księgach jednostki środek trwały lub środek trwały w budowie nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych spółka dokonuje odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości jest nadwyżką wartości bilansowej danego środka trwałego (środka trwałego w budowie) nad jego wartością odzyskiwalną.

Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejsza odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją. Ewentualną nadwyżkę odpisu odnosi się na pozostałe koszty operacyjne.

Odwroćenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odzwierciedla zwiększenie szacunkowego potencjału użytkowego składnika aktywów, w wyniku jego użytkowania bądź sprzedaży od czasu, gdy jednostka gospodarcza po raz ostatni ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Jednostka gospodarcza ma obowiązek określenia, który z czynników powodujących odpis aktualizujący uległ zmianie.

Zaniechanie środków trwałych w budowie

W przypadku trwałego zaniechania dokonywania nakładów na środki trwałe w budowie, ogół poniesionych kosztów związanych z wykonanymi dotychczas pracami obciąża koszty okresu, w którym podjęto decyzję o zaniechaniu. Decyzję o zaniechaniu kontynuowania prac związanych z budową danego środka trwałego podejmuje Zarząd Spółki. Brak takiej decyzji uniemożliwia odpisanie wartości środków trwałych w budowie w koszty. Dopuszcza się zawieszenie inwestycji w przypadku, jeżeli istnieje uzasadniony zamiar kontynuowania tej inwestycji w okresach następnych. Zawieszenia inwestycji dokonuje się na podstawie decyzji Zarządu jednostki. Na każdy dzień końca okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie podlegają analizie, co do utraty wartości i konieczności dokonania ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Decyzją Zarządu Spółki środki trwałe w budowie mogą zostać sprzedane.

2.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów. Nieruchomości inwestycyjne Spółka wycenia wg modelu cen nabycia zgodnie z MSR 16. Zastosowane metody amortyzacji, okres użytkowania nieruchomości oraz zastosowane stawki amortyzacyjne zostały opisane w punkcie 2.2.

2.4. LEASING

Spółka Inter Groclin Auto S.A. ujmuje leasing finansowy w ewidencji bilansowej jako aktywa oraz zobowiązanie w kwocie równej wartości godziwej albo w kwocie odpowiadającej zaktualizowanej wartości minimalnych opłat leasingowych – w przypadku, gdy jest ona niższa od wartości godziwej.

Opłaty leasingowe rozdziela się między koszty finansowe i zmniejszenie salda niespłaconych zobowiązań leasingowych. Koszty finansowe podzielone są na poszczególne okresy obrotowe w sposób zapewniający odzwierciedlenie stałego poziomu oprocentowania zobowiązań leasingowych pozostałych do spłacenia w tych okresach. Iloraz odsetkowej części opłaty leasingowej i nakładów na nabycie lub wytworzenie przedmiotu umowy, pomniejszonych o wniesione wcześniej opłaty leasingowe jest, zatem stały w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Spółka Inter Groclin Auto S.A. dokonuje odpisów amortyzacyjnych w poszczególnych okresach obrachunkowych w sposób systematyczny, zgodnie z przyjętym planem amortyzacji środków trwałych.

Koszty poniesione bezpośrednio w związku z zawarciem umowy leasingu zwiększają wartość przedmiotu leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego, ujmuje się jako koszty w rachunku zysku i strat metodą liniową przez okres leasingu (równomiernie rozłożone w kolejnych okresach).

Środki trwałe używane w oparciu o umowę leasingu operacyjnego w rozumieniu przepisów prawa podatkowego, który zgodnie z przepisami prawa bilansowego jest traktowany jako leasing finansowy są ujmowane w aktywach jako środki trwałe w wartości netto określonej przez finansującego. W pasywach ujmowane jest zobowiązanie z tego tytułu, które ulega zmniejszeniu o opłacone raty kapitałowe. Środki te są amortyzowane przez okres ich użytkowania określony w umowie leasingowej. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prezentowane tak jak własne środki trwałe w wartości netto.

2.5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe i grupy do zbycia kwalifikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

2.6. ZAPASY

Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych na dzień nabycia Spółka Inter Groclin Auto S.A. wycenia w cenie zakupu równej cenie nabycia, gdyż nie ma możliwości przyporządkowania kosztów transportu załadunku i wyładunku do poszczególnych dostaw lub kosztu wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa obrotowe Spółka wycenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na koniec okresu sprawozdawczego. Produkcję w toku wycenia się po cenach sprzedaży netto, pomniejszonych o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży zysk lub w cenie materiałów jeżeli są to wykroje.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych Spółka Inter Groclin Auto S.A. dokonuje odpisów aktualizujących i zalicza je odpowiednio:

- w przypadku materiałów – do pozostałych kosztów operacyjnych;
- w przypadku towarów – do pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całkowite lub częściowe odtworzenie wartości zapasów zwiększa, nie później niż na koniec okresu, pozostałe przychody operacyjne.

2.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.8. INWESTYCJE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości godziwej uiszczonej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczonych płatności.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa i zobowiązania finansowe dzieli się na cztery grupy:

1. przeznaczone do obrotu,
2. pożyczki i wierzytelności własne,
3. utrzymywane do terminu zapadalności,
4. dostępne do sprzedaży.

Do aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów i zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzytelności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, kiedy staną się wymagalne.

Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów i zobowiązań finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Pozostałe zobowiązania finansowe	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
Pożyczki udzielone i należności własne	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny (w przypadku dodatniej) lub w stracie bieżącego (w przypadku ujemnej po uwzględnieniu nadwyżki wcześniej odniesionej na kapitał)
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości	Składnik aktywów lub pasywów zostaje ujęty w cenie nabycia, do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji.

2.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zgodnie z treścią MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”, w momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości wymaganej zapłaty, tj. w wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych otrzymanych płatności.

Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego Spółka Inter Groclin Auto S.A. dokonuje w stosunku do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- od dłużników w razie oddalenia wniosku o ogłoszenie ich upadłości, gdy ich majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności;
- kwestionowanych przez dłużnika oraz z zapłatą których dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należność, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności – w pełnej wysokości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności Spółka Inter Groclin Auto S.A. zalicza do pozostałych kosztów operacyjnych (odpisy aktualizujące aktywa) lub do kosztów operacji finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis z tytułu aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności (np. zmiana sytuacji majątkowej dłużnika), równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio odpisanej wartości Spółka zalicza do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów z operacji finansowych.

2.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

2.11. DOTACJE RZĄDOWE

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w założeniu kompensować. Dotacje uzyskiwane w związku z posiadaniem statusu zpchr dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako umniejszenie tego kosztu, który dotacja ma w założeniu kompensować. Podstawową pozycją dotacji jest dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD). Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość ujmowana jest na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w rachunku zysków i strat jako pozostały przychód operacyjny przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Główną pozycję przychodów przyszłych okresów stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi głównie ze środków z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, a także częściowo ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Dotacje pozostałe do aktywów trwałych są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów i odpisywane w sprawozdanie z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

2.12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Oprocentowane kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu.

2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania wycenia się w wartości wymagającej zapłaty. Wartość ta określana jest na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych uiszczonych płatności.

2.14. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

2.15. REZERWY

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółka Inter Groclin Auto S.A. tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy Spółka Inter Groclin Auto S.A. tworzy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń (w przypadku wystąpienia o zapłatę wierzyciela), operacji kredytowych i skutków toczącego się postępowania sądowego.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerwy na świadczenia pracownicze;
- pozostałe rezerwy.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast nie wykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe.

Rozwiązanie nie wykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Przy ujmowaniu zysków i strat aktuarialnych nie stosuje się korytarza aktuarialnego, co oznacza, że wszystkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres, w którym powstały.

2.16. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia produktów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy/udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje obejmują dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników rozliczanych z Urzędem Pracy, jak i dofinansowanie do wynagrodzeń uczniów. Ponadto dotacje obejmują wartość amortyzacji zakupionych środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON. Dotacja jest ewidencjonowana jako międzyokresowe rozliczenie przychodów i rozliczana jest w przychody równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych.

2.17. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

W księgach rachunkowych Spółki transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa, pasywa i środki pieniężne przelicza się według kursu zamknięcia tj. kursu średniego NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.18. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne i rentowe. Wpłata tych świadczeń w Spółce jest uregulowana wewnętrznymi przepisami. Wyliczenie bieżącej wartości powyższych zobowiązań jest dokonywane przez niezależnych aktuariuszy zgodnie z MSR 19. Straty lub zyski aktuarialne ujmowane są w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów lub kosztach ogólnego zarządu.

2.19. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala 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, czyli takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony Spółka wycenia z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzy się w przypadku:

- przyspieszenia amortyzacji podatkowej, tzn. gdy środek amortyzuje się przy zastosowaniu efektywnie wyższej stawki amortyzacji dla celów podatkowych niż stosowana dla celów księgowych (także poprzez wykorzystanie ulgi inwestycyjnej lub jednorazowego odpisu wartości o niskiej wartości jednostkowej jedynie dla potrzeb podatkowych);
- zarachowania przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek (w księgach rachunkowych wykazuje się je zgodnie z zasadą memoriału, natomiast podatkowo uwzględnia się je w momencie zapłaty, czyli kasowo);
- zarachowania przychodów w związku z wyceną bilansową dłużnych papierów wartościowych i lokat;
- zarachowania nie otrzymanych jeszcze odsetek za zwłokę od należności;
- zarachowania nie zrealizowanych dodatnich różnic kursowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w przypadku:

- opóźnionej amortyzacji podatkowej, (gdy środek amortyzuje się przy zastosowaniu dla celów podatkowych efektywnie niższej stawki niż dla celów księgowych);
- zarachowania nie zrealizowanych ujemnych różnic kursowych;
- zarachowania kosztów z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek wykazanych w księgach zgodnie z zasadą memoriału, natomiast uwzględnianych podatkowo w momencie zapłaty;
- zarachowania do kosztów wynagrodzeń nie wypłaconych na koniec okresu sprawozdawczego wynagrodzeń z tytułu umów o pracę, zlecenia i umów o dzieło;
- zarachowania rezerwy na odsetki od przeterminowanych zobowiązań;
- utworzenia rezerwy na naprawy gwarancyjne, reklamacje, nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, nie wykorzystane urlopy, które są uwzględniane podatkowo z chwilą ich efektywnej zapłaty.

Różnice trwałe wpływają na podstawę opodatkowania wyłącznie w danym roku obrotowym. Rozliczenie tych różnic w ujęciu podatkowym kończy się w danym roku i nie mają one już wpływu na podstawę opodatkowania w następnym roku obrotowym.

Różnice przejściowe są rozliczane przy ustalaniu podstawy opodatkowania w roku następnym lub latach następnych (po ich zrealizowaniu) i wpływają na kwotę dochodu podlegającego opodatkowaniu.

2.20. STOSOWANE PRZEZ INTER GROCLIN AUTO S.A. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. w dniu 3 czerwca 2008 r. podjął uchwałę, w której zadeklarował wolę stosowania zasad i rekomendacji zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 4 lipca 2007 r. uchwałą nr 12/1170/2007. Uchwałą nr 7/2008 o podobnej treści podjęła Rada Nadzorca Inter Groclin Auto SA w dniu 12 czerwca 2008 r.

W dniu 19 stycznia 2009 r. Zarząd Inter Groclin Auto SA podjął uchwałę na podstawie której, mając na uwadze specyficzną sytuację związaną z restrukturyzacją Spółki spowodowaną kryzysem na rynku motoryzacyjnym, działając na podstawie § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy, oświadczył, że Spółka nie stosuje zasady zawartej w części II pkt 2 dokumentu „Dobre Praktyki

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółkę Notowanych na GPW” w zakresie wskazanym w pkt 1 ust. od 3) do 12) i ogranicza się do publikacji na swojej stronie internetowej w języku angielskim od 1 marca 2009 r.:

- 1) Statutu Spółki, Regulaminu Walnych Zgromadzeń Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Zarządu;
 - 2) życiorysów członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu;
- Jednocześnie Zarząd Spółki nie wykluczył rozszerzenia stosowania w/w zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU

NOTA NR 1. INFORMACJA DODATKOWA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się środki pieniężne w kasie, salda na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe depozyty bankowe.

Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych zamieszczone w rachunku przepływów pieniężnych składają się z następujących kwot:

	2009 (tys. PLN)	2008 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie	49	89
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	776	4 105
Krótkoterminowe depozyty bankowe	13 337	8 654
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej	14 162	12 848
różnice kursowe	(37)	(460)
Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	14 199	13 308

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do jednego miesiąca w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 1.

TABELA NR 1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2008		1 675			1 675
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		124			124
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Umorzenie		(473)			(473)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na 31.12.2008	-	1 326	-	-	1 326
Wartość bilansowa netto na 01.01.2009	-	1 326	-	-	1 326
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia					-
Zwiększenia z tytułu przyjęcia z inwestycji					-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Umorzenie		(365)			(365)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na 31.12.2009	-	961	-	-	961

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2009					
Wartość bilansowa brutto		6 459			6 459
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(5 133)			(5 133)
Wartość bilansowa netto	-	1 326	-	-	1 326

Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2009					
Wartość bilansowa brutto		6 459			6 459
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(5 498)			(5 498)
Wartość bilansowa netto	-	961	-	-	961

Kwota amortyzacji w roku 2009 r. w wysokości 210 tys. zł. ujęta jest w kosztach ogólnego zarządu (w roku 2008 152 tys. zł) oraz w wysokości 155 tys. zł ujęta jest w kosztach wytworzenia (w roku 2008 321 tys. zł).

NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 2.

TABELA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na początek poprzedniego okresu 01.01.2008	2 846	74 068	28 611	811	2 952	109 288
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	924	21 499	2 008	135	460	25 026
Zwiększenia z tytułu przyjęcia z inwestycji		195				195
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia			(40)	(196)		(236)
Przekazanie jako aport			(1 302)			(1 302)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			(12)	(491)		(503)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych		223				223
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji			(9)			(9)
Odwroćcie odpisów aktualizujących						-
Umorzenie		(1 110)	(5 530)	266	(344)	(6 718)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych						-
Pozostałe zmiany			(534)	(1)	(196)	(731)
Wartość bilansowa netto na koniec poprzedniego okresu 31.12.2008	3 770	94 875	23 192	524	2 872	125 233
Wartość bilansowa netto na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2009	3 770	94 875	23 192	524	2 872	125 233
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			11	100	4	115
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych						-
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia			(785)	(688)		(1 473)
Przekazanie jako aport						-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych		65				65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Zmniejszenie z tyt. likwidacji			(349)		(157)	(506)
Umorzenie		(1 146)	(2 684)	172	(275)	(3 933)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych						-
Pozostałe zmiany			13	244	(13)	244
Wartość bilansowa netto na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2009	3 770	93 794	19 398	352	2 431	119 745

Stan na początek okresu sprawozdawczego na 01.01.2009						
Wartość bilansowa brutto	3 770	111 701	56 015	3 188	9 144	183 818
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów		(16 826)	(32 823)	(2 664)	(6 272)	(58 585)
Wartość bilansowa netto	3 770	94 875	23 192	524	2 872	125 233

Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2009						
Wartość bilansowa brutto	3 770	111 766	56 039	3 532	9 148	184 255
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów		(17 972)	(36 641)	(3 180)	(6 717)	(64 510)
Wartość bilansowa netto	3 770	93 794	19 398	352	2 431	119 745

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. środki trwałe w budowie wyniosły 3.220 tys. zł (wg stanu na dzień 31.12.2008 3.107 tys. zł) – w roku 2009 r. poniesiono nakłady na konto rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy w kwocie 113 tys. zł (w roku

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2008 330 tys. zł). Na dzień 31.12.2009 r. nie występowały zaliczki na środki trwałe w budowie (wg stanu na dzień 31.12.2008 również nie występowały zaliczki na środki trwałe w budowie).

Odpis amortyzacyjny w roku 2009 r. powiększył koszty sprzedanych produktów – 3.311 tys. zł (w roku 2008 6.818 tys. zł) oraz koszty ogólnego zarządu – 1.514 tys. zł (w roku 2008 3.116 tys. zł). Dokonano weryfikacji wartości stawek amortyzacji w okresie sprawozdawczym (pkt. 2.2 stosowania zasad polityki rachunkowości).

Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła na dzień 31.12.2009 r. 105 tys. zł (na dzień 31.12.2008 r. - 195 tys. zł).

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. wartość zastawionych rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań wyniosła 10.791 tys. zł. Występuje także hipoteka na rzeczowych aktywach trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań o wartości księgowej netto na dzień 31.12.2009 r. 93.496 tys. zł.

NOTA NR 4. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Informacje na temat aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zostały zaprezentowane w tabeli nr 3.

TABELA NR 3			
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
Wyszczególnienie		31-12-2009	31-12-2008
Grunty			
Środki trwałe w budowie			
Akcje/udziały w jednostkach zależnych			37 734
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	37 734

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Udziały Groclin – Service Sp. z o.o. w kwocie 10.000 tys. PLN, tj. w wysokości 100% posiadanych przez Intern Groclin Auto S.A. udziałów w Groclin – Service Sp. z o.o. zostały na dzień 31.12.2009 r. przeniesione do długoterminowych aktywów finansowych.

Udziały Groclin Altax Sp. z o.o. w wysokości 27.734 tys. PLN zostały zbyte 06.02.2009 r.

Na akcje/udziały w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2008 r. składają się:

- udziały Groclin Altax Sp. z o.o. w wysokości 27.734 tys. PLN tj. w wysokości 100% posiadanych przez Inter Groclin Auto S.A. udziałów w Groclin Altax Sp. z o.o.
- udziały Groclin – Service Sp. z o.o. w wysokości 10.000 tys. PLN tj. w wysokości 100% posiadanych przez Inter Groclin Auto S.A. udziałów w Groclin – Service Sp. z o.o.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży nie były przypisane do żadnego segmentu.

NOTA NR 5. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Informacje na temat pozostałych długoterminowych aktywów finansowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 4 i 5.

TABELA NR 4			
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE			
Wyszczególnienie		31-12-2009	31-12-2008
Udziały w jednostce zależnej Groclin Service Sp. z o.o.		10 000	
Udziały w FATSA Sp. z o.o.			
Udziały w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.		91 182	91 182
Udziały w jednostce zależnej Groclin Dolina Sp. z o.o.		13 619	12 017
Udzielone pożyczki		19 947	
Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		134 748	103 199

Spółka na dzień 31.12.2009 r. posiada udziały w Spółce FATSA Sp. z o.o. w wysokości 200 PLN, jednak ze względu na prezentację danych w tys. PLN w tabeli nr 4 wartości nie jest prezentowana.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TABELA NR 5			
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE			
	Wyszczególnienie	31-12-2009	31-12-2008
Stan na początek okresu sprawozdawczego		103 199	105 092
Zwiększenia		31 549	29 121
wniesienie aportu do jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.			406
wniesienie aportu do jednostki zależnej Groclin Dolina Sp. z o.o.		1 602	981
pożyczka udzielona do jednostki FATSA Sp. z o.o.		19 947	
przeniesienie z aktyw trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		10 000	
zakup udziałów w Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o.			27 734
Zmniejszenia		-	31 014
sprzedaż akcji w jednostce zależnej Groclin Dyskobolia SSA			3 280
przeniesienie do aktyw trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży			27 734
Stan na koniec okresu sprawozdawczego		134 748	103 199

NOTA NR 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Informacje na temat nieruchomości inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 6.

TABELA NR 6			
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE			
	Wyszczególnienie	31-12-2009	31-12-2008
Stan na początek okresu sprawozdawczego		7 271	7 493
Zwiększenie stanu poprzez wydatki			
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych			
Pozostałe przejęcia			
Zbycia			
Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia			
Amortyzacja		(64)	(222)
Różnice kursowe netto			
Przeniesienia			
Pozostałe zmiany			
Stan na koniec okresu sprawozdawczego		7 207	7 271

	Wyszczególnienie	31-12-2009	31-12-2008
Wartość bilansowa brutto		8 334	8 334
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(1 127)	(1 063)
Wartość bilansowa netto		7 207	7 271

Na nieruchomościach inwestycyjnych występuje hipoteka w celu zabezpieczenia zobowiązań o wartości księgowej netto na dzień 31.12.2009 r. 7.036 tys. zł.

NOTA NR 7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pożyczki udzielone i należności własne

I. Udzielone pożyczki – aktywa finansowe

Na dzień 31.12.2009 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała długoterminowe aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek wysokości 19.947 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2008 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 618 tys. PLN).

- a. 19.947 tys. zł pożyczki udzielonej firmie Fabryka Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o.o. z terminem spłaty 31.01.2014 r.

	Wycena pożyczki udzielonej FATSA
Data wyceny	31.12.2009 r.
Data płatności odsetek	31.01.2014 r.
Odsetki należne na dzień 31.12.2009 r. (w tys. zł)	-
Wartość nominalna pożyczki (w tys. zł)	19.947
Stopa procentowa	-
Wartość księgowa (w tys. zł)	19.947

Oprocentowanie udzielonej pożyczki naliczone jest według stawki marża plus WIBOR 12M liczony za okres do dnia spłaty.

II. Inne aktywa pieniężne

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka nie posiadała lokat bankowych powyżej 1 miesiąca (na dzień 31.12.2008 r. Spółka nie posiadała lokaty bankowej).

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wolne środki pieniężne są lokowane jako krótkoterminowe depozyty (O/N, od 2 do 3 dni) – oprocentowanie negocjowane jest każdorazowo z Bankiem.

Należności z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2009 wyniosły 38.246 tys. zł (według stanu na dzień 31.12.2008 r. – 51.374 tys. zł). Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-90-dniowy termin płatności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31.12.2009 r. i na dzień 31.12.2008 r. Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Porównanie wartości bilansowych oraz wartości godziwych instrumentów finansowych zawiera poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	Dane o wartości godziwej (dla celów ujawnień)	Przyczyny odstąpienia od wartości godziwej	Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących, gdy wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej
1	Aktywa finansowe	X	X	X	X
1.1	Inne środki pieniężne / lokaty	14 162	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
1.2	Należności z tytułu dostaw i usług	38 246	Wartość bilansowa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej		
2	Zobowiązania finansowe	X	X	X	X
2.1	Leasing finansowy	105	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
2.2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 975	Wartość bilansowa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej		
2.1	Kredyty bankowe i kupieckie	61 075	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		

Przychody z odsetek od aktywów finansowych

Lp.	Kategoria aktywów, których dotyczą odsetki	Przychody z odsetek w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)*			
		Naliczone i zrealizowane odsetki	Naliczone i niezrealizowane odsetki według terminów zapłaty		
			do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
1	Pożyczki udzielone	18	-	-	-
2	Należności własne	-	-	-	-

* przychody z tytułu odsetek wyliczane za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

Koszty odsetek od zobowiązań finansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty z odsetek w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)*			
		Naliczone i zrealizowane odsetki	Naliczone i niezrealizowane odsetki według terminów zapłaty		
			do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
1	Kredyty bankowe** i kupieckie	4.754	216	-	-
2	Leasingi**	14	-	-	-

* koszty z tytułu odsetek wyliczane za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów

** oprocentowanie zmienne

Zarządzanie ryzykiem

Głównymi ryzykami, na które narażona jest Spółka w związku z prowadzoną działalnością są:

- ryzyko zmian kursów walutowych
- ryzyko zmian stóp procentowych
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynnościowe

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka jest narażona na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest heading naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Pokrycie należności zobowiązaniami i pozostałymi rozrachunkami na koniec 2009 roku wynosiło 54%. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

Inter Groclin Auto SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Struktura walutowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko na dzień 31.12.2009 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość narażona na ryzyko			
	Stan na 31.12.2009		Stan na 31.12.2008	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne	1	0	3	0
Rachunki bankowe walut obcych	232	57	3 123	743
Rachunek bankowy lokat	9 991	2 432	7 724	1 831
Kredyty bankowe	-44 256	-10 773	-75 876	-18 203
Zobowiązania krajowe	-35	-9	-65	-16
Należności	24 616	5 989	31 502	7 172
Zobowiązania zagraniczne	-13 208	-3 225	-22 464	-4 623
Pozostałe rozrachunki	-5 129	-1 249	-5 596	-1 341
Zmiany kapitału	0	0	0	0

Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych marży Banku w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz zawartych umów leasingu. Podpisywane umowy kredytowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy WIBOR i EURIBOR.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na wysoką ocenę kredytową swoich kontrahentów oraz ich liczbę nie występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego. Realne ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu dostaw i usług jest niskie.

Transakcje depozytowe zawierane są wyłącznie z bankami obsługującymi Spółkę.

Ryzyko płynności

Lokowanie wolnych środków odbywają się z uwzględnieniem terminów wymagalności zobowiązań Spółka narażona jest na ryzyko płynności w przypadku braku prolongaty udzielonych kredytów przez banki finansujące.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 8. ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabelach nr 7 i 8.

TABELA NR 7		
ZAPASY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Materiały	12 646	25 564
Produkcja w toku	2 284	7 602
Wyroby gotowe	1 642	4 078
Towary	167	185
Zaliczki na poczet dostaw	346	33
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Zapasy ogółem, w tym	17 085	37 462
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	17 085	37 462
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	17 085	20 119

TABELA NR 8		
ZAPASY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	za okres	
	31-12-2009	31-12-2008
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie		-
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	3 735	1 031
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	1 845	746

Zapasy Spółki zabezpieczone w wysokości 4.200 tys. EUR, co wynosi 17.085 tys. PLN.

Dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartości zapasów w kwocie 1.845 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Informacje o należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli nr 9 i 10.

TABELA NR 9		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Należności z tytułu dostaw i usług netto	38 246	51 374
a) należności od jednostek powiązanych	52	1 291
b) należności od pozostałych jednostek	38 194	50 083
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 220)	(1 123)
Pozostałe należności netto*	4 613	10 117
a) z tytułu podatków (oprócz podatku dochodowego), dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 473	3 176
b) dochodzone na drodze sądowej		
c) dopłata zwrotna		
d) inne	540	2 141
e) inne od pozostałych jednostek	2 600	4 800
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	(6)	(6)
Należności ogółem, z tego	42 859	61 491
- część długoterminowa	2 600	4 800
- część krótkoterminowa	40 259	56 691

*pozostałe należności nie obejmują bieżącego podatku dochodowego

TABELA NR 10		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
a) do 1 miesiąca	11 719	15 289
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 801	14 423
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 324	1 481
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 600	
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	8 022	21 304
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	39 466	52 497
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 220)	(1 123)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	38 246	51 374

Należności przeterminowane do 1-go miesiąca wynosiły 3.281 tys. PLN

W roku 2009 r. odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności z tytułu wystąpienia prawdopodobieństwa ich nieściągalności wynoszą 1.226 tys. PLN. Zwiększyły się o kwotę 97 tys. PLN, w tym odwrócenie aktualizacji należności wynosi 448 tys. PLN.

Wartość aktualizacji należności obciąża pozostałe koszty operacyjne natomiast rozwiązania przychody operacyjne. Podstawę tworzenia/rozwiązania odpisów z tytułu aktualizacji wartości należności stanowi ocena prawdopodobieństwa ich odzyskania.

NOTA NR 10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach nr 11 i 12.

TABELA NR 11		
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Liczba akcji (szt.)	5 500 000	5 500 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (tys. PLN)	5 500	5 500

TABELA NR 12		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	za okres	
	31-12-2009	31-12-2008
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 500	5 500
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 500	5 500

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. liczba akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosi 5.500.000 akcji. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

W okresie roku 2009 r. struktura i liczba akcji nie uległa zmianie i na dzień 31.12.2009 r. kształtowała się następująco:

Kapitał akcyjny dzieli się na 5.500.000 akcji:

- 382.500 akcji imiennych uprzywilejowanych pięciokrotnie co do głosu serii A,
- 2.442.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. wg stanu na dzień 31.12.2009 r. przedstawia poniższa tabela:

	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział	Liczba głosów	% udział
1	Zbigniew Drzymała	1 474 760	26,81%	3 003 960	42,73%
2	Maria Drzymała	1 474 760	26,81%	1 475 160	20,98%

NOTA NR 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 13.

TABELA NR 13							
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Zysk	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidend	Razem
Stan na początek poprzedniego okresu 01.01.2008	165 100	3 768	47 368		506	16 762	233 504
Zwiększenia w poprzednim okresie	5 967	5 332	-	-	-	-	11 299
Podział zysku	5 967	5 668					5 668
strata netto		-336					(336)
korekta konsolidacyjna							-
Zmniejszenia w poprzednim okresie	(35)	5 879	-	-	35	-	5 879
Podział zysku		5 967					5 967
korekta - połączenie spółek		(88)					(88)
Zbycie środków trwałych	(35)				35		35
Stan na koniec poprzedniego okresu 31.12.2008	171 102	3 221	47 368	-	471	16 762	238 924
Stan na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2009	171 102	3 221	47 368	-	471	16 762	238 924
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	5 678	946	-	-	(10)	-	6 614
Podział zysku	5 668	946					6 614
korekta - połączenie spółek							-
Zbycie środków trwałych	10				(10)		(10)
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	-	5 755	-	-	-	-	5 755
strata netto		5 668					5 668
korekta - połączenie spółek		87					87
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2009	176 780	(1 588)	47 368	-	461	16 762	239 783

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny powstał w wyniku ustawowego przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.1995 r. i nie podlega podziałowi, gdyż jest przeznaczony na kapitał zapasowy.

Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidend powstał w celu wypłaty w przyszłości dywidendy akcjonariuszom Spółki.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 12. REZERWY

Informacje o rezerwach zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

TABELA NR 14				
REZERWY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM				
Wyszczególnienie	Pozostała rezerwa na zobowiązania	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	Razem
Stan rezerwy na początek poprzedniego okresu 01.01.2008	6 624	619	369	7 612
Rezerwy utworzone	557	383	77	1 017
Rezerwy wykorzystane				-
Rezerwy rozwiązane	(3 992)	(692)	(176)	(4 860)
Wzrost w trakcie okresu kwoty zdyskontowanej				-
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na koniec poprzedniego okresu 31.12.2008	3 189	310	270	3 769
Stan rezerw na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2009	3 189	310	270	3 769
Rezerwy utworzone	219	431	244	894
Rezerwy wykorzystane				-
Rezerwy rozwiązane	(1 309)	(464)	(270)	(2 043)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych				-
Wzrost w trakcie okresu kwoty zdyskontowanej				-
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2009, w tym:	2 099	277	244	2 620
- rezerwy krótkoterminowe	2 099	277	20	2 396
- rezerwy długoterminowe	-	-	224	224

Charakter i obowiązek oraz oczekiwane terminy wypływu korzyści ekonomicznych

- rezerwa na zobowiązania - weryfikacja dokonywana jest kwartalnie.
- rezerwa na urlopy – obciąża koszty okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę. Weryfikacja dokonywana jest półrocznie.
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe – zob. nota nr 13 „Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia”. Weryfikacja dokonywana jest na koniec roku obrotowego.

NOTA NR 13. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

Informacje o rezerwach na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych, tj. odpraw emerytalnych i rentowych w celu ustalenia wysokości rezerw na poczet przyszłych zobowiązań Spółki została dokonana na dzień 31.12.2009 r.

Kalkulacja zobowiązań została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych w Spółce i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego (*projected unit credit method*).

Zgodnie z tą metodą każdy okres wykonywania pracy daje uprawnienia do dodatkowej jednostki świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczeń wyliczana jest oddzielnie. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych powyżej założeń.

Wyliczenie wartości zobowiązań z tytułu odpraw rentowych polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłaty świadczeń wg stanu na dzień kalkulacji.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe została obliczona przy następujących założeniach:

Wyszczególnienie	2009 r.	2008 r.
Stopa dyskontowa	5,9%	5,9%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Inflacja rocznie	2,5%	2,5%
Stopa mobilności w najbliższym roku	11,5%	11,6%

NOTA NR 14. POZYCJE WARUNKOWE

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. występują poręczenia udzielone firmie Fabryka Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o. o. na łączną kwotę 35.820 tys. zł. Z tytułu poręczeń udzielonych Fabryce Tapicerki Samochodowej FATSA w roku 2009 roku powstały zobowiązania, na które spółka udzieliła pożyczek w kwocie 19.947 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli nr 15.

TABELA NR 15		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 975	33 220
a) zobowiązania od jednostek powiązanych	1 345	1 102
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16 630	32 118
Pozostałe zobowiązania	2 765	4 707
a) zobowiązania z tytułu podatków (oprócz bieżącego podatku dochodowego), dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 163	1 502
b) z tytułu wynagrodzeń	1 324	2 147
c) inne	106	526
d) inne wobec jednostek powiązanych	172	532
Zobowiązania ogółem, z tego	20 740	37 927
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	20 740	37 927

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nie oprocentowane i zazwyczaj rozliczne są w terminach 30-dniowych.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek obejmują Faktoring na finansowanie dostaw zagranicznych. Łączna kwota zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień 31.12.2009 r. wynosi 4.745 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 16, 17 i 18.

TABELA NR 16						
KREDYTY I POŻYCZKI NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO						
Kwota kredytu wynikająca z umowy	Nazwa banku	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Termin spłaty/wymagalności	Terminy planowanych przyszłych wydatków dotyczących spłat zadłużenia	Ustalone zabezpieczenie
Kredyty		61 075	X	X	X	X
17 660 tys. PLN	Bank Zachodni WBK S.A.	16 560	*	30.11.2010	kredyt obrotowy płatny w całości	* zastaw na aktywach głównego akcjonariusza, cesja wierzytelności z umów najmu
6 500 tys. EUR	Bank Zachodni WBK S.A.	26 703	*	30.11.2010	kredyt obrotowy płatny w całości	* zastaw na aktywach głównego akcjonariusza, cesja wierzytelności z umów najmu
4 200 tys. EUR	Bank Zachodni WBK S.A.	760	EURIBOR 1M+marża	30.11.2010	kredyt obrotowy płatny w całości	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia, zastaw na aktywach głównego akcjonariusza, cesja wierzytelności z umów najmu
6 000 tys. EUR	PEKAO S.A.	9 860	EURIBOR 3M+marża	30.11.2010	kredyt obrotowy płatny w całości	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności, hipoteka na nieruchomości IGA SA
3 000 tys. EUR	PEKAO S.A.	6 933	EURIBOR 3M+marża	31.12.2011	kredyt inwestycyjny płatny w ratach miesięcznych	przelew z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności, zastaw na maszynach,
Inne	Karty VISA, odsetki od kredytów	259				
Pożyczki		-	X	X	X	X
					X	X
Kredyty i pożyczki razem		61 075	X	X	X	X

* informacja poufna zgodnie z decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w Warszawie

Efektywne stopy procentowe kredytów równe są ich stopom nominalnym podanym w powyższej tabeli.

TABELA NR 17		
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	55 135	85 717
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5 940	6 259
- płatne do 1 roku		
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	5 940	2 086
- płatne powyżej 2 roku do 3 lat		2 086
- płatne powyżej 3 roku do 4 lat		2 087
- płatne powyżej 4 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	61 075	91 976

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TABELA NR 18				
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO				
Wyszczególnienie	na dzień			
	31-12-2009		31-12-2008	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
EUR	10 772	44 256	18 185	75 876
PLN		16 560		15 850
Kredyty i pożyczki razem bez kart VISA	X	60 816	X	91 726

NOTA NR 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Informacje o zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 19.

TABELA NR 19				
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień			
	31-12-2009		31-12-2008	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	56	51	110	90
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	58	54	117	105
Płatne powyżej 5 lat				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	114	105	227	195
Koszty finansowe	9	X	32	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	105	105	195	195

Specyfikację przedmiotów leasingu prezentuje tabela nr 20.

TABELA NR 20			
PRZEDMIOTY LEASINGU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO			
Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów		
	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Razem
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	127	127
maszyny szwalnicze			-
samochód osobowy		127	127

Zobowiązanie zostało ujęte w wartości zdyskontowanej.

Podstawą ustalenia warunkowych opłat leasingowych jest udokumentowany koszt nabycia przedmiotu leasingu. Po zakończeniu umów leasingu i wywiązaniu się przez leasingobiorcę ze wszystkich zobowiązań wobec finansującego kupujący ma prawo do nabycia przedmiotów leasingu za wartość końcową ustaloną w umowie. Przedłużenie umowy leasingu następuje na pisemny wniosek kupującego uwzględniający stan uregulowań prawnych, stan rynku finansowego a podstawą do wyliczenia nowych opłat leasingowych i wartości końcowej będzie dotychczasowa wartość końcowa. Okresowe opłaty leasingowe mogą być zmienione jedynie w przypadkach podwyższenia podatków i opłat i innych ciężarów publicznoprawnych związanych z własnością przedmiotu leasingu lub jeśli przyjęta wartość przedmiotu leasingu różni się od przyjętej w chwili zawierania umowy leasingu w trybie pisemnego powiadomienia kupującego przez finansującego.

Nie występują zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 18. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Informacje o przychodach przyszłych okresów prezentuje tabela nr 21.

TABELA NR 21		
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		
Wyszczególnienie	za okres	
	31-12-2009	31-12-2008
Długoterminowe przychody przyszłych okresów wg tytułów:	8 791	10 086
a) zakup środków trwałych z ZFRON i PFRON	6 138	6 699
b) dopłata do zakupów inwestycyjnych	2 653	3 387
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów wg tytułów:	1 295	1 298
a) zakup środków trwałych z ZFRON i PFRON	558	555
b) dopłata do zakupów inwestycyjnych	737	743
Razem przychody przyszłych okresów	10 086	11 384

Stan dotacji państwowych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów na dzień 31.12.2009 r. wyniósł 10.086 tys. PLN (na dzień 31.12.2008 r. – 11.384 tys. PLN).

Są to dotacje na nabycie rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych ze środków ZFRON i PFRON oraz dopłaty do zakupów inwestycyjnych sfinansowanych ze środków unijnych.

NOTA NR 19. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 22.

TABELA NR 22		
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	7	1 696
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		1 696
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	7	
Kwota korzyści wynikająca z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Odroczony podatek dochodowy	658	(3 028)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	658	(3 028)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Kwota korzyści wynikająca z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Obciążenie spowodowane częściowym odpisaniem lub odwróceniem poprzednich odpisów aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	665	(1 332)
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych		
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR 39		
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego		
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

Związek zachodzący między obciążeniem podatkowym (przychodem podatkowym) a wynikiem finansowym brutto przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wynik finansowy brutto	1 611	4 087
Korekta – połączenie spółek		
Podatek zgodny ze stawką podatkową 19%		1 423
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(2 005)	(5 410)
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1 066	5311
- Przychody wyłączone z opodatkowania	(726)	(14 518)
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	5 478	9 208
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	(7 823)	(5 411)

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Dochody nie podlegające opodatkowaniu		-
Podstawa opodatkowania	(394)	8 925
Podatek bieżący (19%)		1 696
Podatek z lat ubiegłych	7	
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	557	(206)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	(2 930)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	665	(1 332)
Efektywna stopa opodatkowania	41,3%	-

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 20. ODROČZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 23.

TABELA NR 23				
ODROČZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM				
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		Rachunek zysków i strat za okres	
	31-12-2009	31-12-2008	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	3 726	798	3 726	798
- bilansowa wycena FORWARD				
- bilansowa wycena aktyw i pasyw	869		869	
- wycena inwestycji krótkoterminowych		5		5
- dofinansowanie wynagrodzeń		655		655
- bilansowa wycena aktyw i pasyw roku ubiegłego		1 256		1 256
- wycena kredytów walutowych	2 935	4 287	2 935	4 287
- wycena izobowiązań zagranicznych				
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	7 530	7 001	7 530	7 001
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- aktualizacja należności krótkoterminowych	220	186	220	186
- amortyzacja bilansowa				
- wycena należności krótkoterminowych				
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	522	580	522	580
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń		2 364		2 364
- inne zobowiązania i odsetki od kredytów		665		665
- bilansowa wycena aktyw i pasyw				
- wycena inwestycji krótkoterminowych				
- bilansowa wycena aktyw i pasyw roku ubiegłego				
- aktualizacja zapasów				
- aktualizacja towarów	256	136	256	136
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	998	3 931	998	3 931
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	658	(3 028)
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 431	1 330	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	190	747	X	X

NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Inter Groclin Auto S.A. zostały zaprezentowane w tabeli nr 24 i 25.

TABELA NR 24		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Sprzedaż produktów	87 834	294 703
Sprzedaż usług	6 254	6 362
Sprzedaż towarów	31 944	2 000
Sprzedaż materiałów	44 828	6 736
Przychody ze sprzedaży ogółem	170 860	309 801

TABELA NR 25		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM STRUKTURA TERYTORIALNA		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Sprzedaż produktów i usług, w tym:	94 088	301 065
eksport	55 844	126 673
kraj	38 244	174 392
Sprzedaż towarów i materiałów	76 772	8 736
eksport	52 590	6 517
kraj	24 182	2 219
Przychody ze sprzedaży ogółem	170 860	309 801

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju Inter Groclin Auto S.A. zostały zaprezentowane w tabeli nr 26.

TABELA NR 26		
KOSZTY WG RODZAJU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5 190	10 407
Koszty świadczeń pracowniczych	21 093	37 529
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	5 259	3 260
Zużycie materiałów i energii	58 352	219 407
Usługi obce	8 610	16 167
Pozostałe koszty	3 095	3 448
Łączne koszty sprzedanych produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	101 599	290 218

W związku z posiadaniem statusu ZPChR Spółka otrzymuje dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD), które w roku 2009 r. wyniosło 10.705 tys. PLN (w roku 2008 – 5.817 tys. PLN).

Koszty świadczeń pracowniczych zostały zaprezentowane w tabeli nr 27.

TABELA NR 27		
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Koszty wynagrodzeń	16 343	31 761
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 108	3 362
Inne świadczenia pracownicze	642	2 406
Koszty świadczeń pracowniczych razem	21 093	37 529

NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w tabeli nr 28.

TABELA NR 28		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Pozostałe przychody operacyjne	9 017	7 736
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	210	307
Dotacje, w tym:	561	527
- dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	3	48
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON	558	479
Inne, w tym:	8 246	6 902
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	1 845	746
- rozwiązanie rezerw	846	3 995
Pozostałe koszty operacyjne	5 187	5 946
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 735	1 031
odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	547	
Inne	905	4 915
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 830	1 790

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 29.

TABELA NR 29		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Przychody finansowe	360	24 216
Odsetki od udzielonych pożyczek	18	22
Pozostałe odsetki	148	630
Zysk ze zbycia inwestycji	194	
Dywidendy		23 500
Różnice kursowe dodatnie netto		
Inne		64
Koszty finansowe	8 910	18 187
Odsetki od kredytów i pożyczek	4 754	7 126
Pozostałe odsetki	32	38
Strata ze zbycia inwestycji		2 142
Aktualizacja wartości inwestycji		
Różnice kursowe ujemne netto	3 511	8 140
Inne	613	741
Przychody (koszty) finansowe netto	(8 550)	6 029

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (netto) – zaprezentowano w tabeli nr 30.

TABELA NR 30		
ZYSK / STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe	3 511	8 140
Razem	3 511	8 140

Inter Groclin Auto SA nie posiada różnic kursowych prezentowanych w odrębnej pozycji kapitału własnego.

NOTA NR 25. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku 2009 roku nie została zaniechana żadna działalność.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przynajmniej przez okres 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, pod warunkiem że instytucje finansowe będą kontynuować współpracę z emitentem.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 26. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 31.

TABELA NR 31		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Zyski	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	946	5 419
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję		
Liczba wyemitowanych akcji	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję (szt.)	5 500 000	5 500 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje		
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję szt.)	5 500 000	5 500 000
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą - podstawowy i rozwodniony	-	-
Działalność kontynuowana	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	946	5 419
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej		
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	946	5 419
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą - podstawowy i rozwodniony	0,17	0,99

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji w zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji.

Ze względu na brak czynników rozwadniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

NOTA NR 27. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W roku 2009 r. oraz w latach 2008 i 2007 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

NOTA NR 28. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Podmioty powiązane z Inter Groclin Auto S.A.:

- Spółki zależne podlegające konsolidacji (zobacz opis poniżej).

- Kluczowy personel Spółki Inter Groclin Auto obejmujący członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Informacje na temat podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w tabeli nr 32.

TABELA NR 32		
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**	1 382	1 827
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy*	21	16
Płatności w formie akcji własnych		
Wartość brutto na koniec okresu sprawozdawczego	1 403	1 843

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

*przyszłe świadczenia z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i rentowe oraz z tytułu rezerw na niewykorzystane urlopy

** krótkoterminowe świadczenia pracownicze zostały umniejszone o otrzymane dofinansowania z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej

Strony transakcji za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Kwota transakcji	Wysokość nierozliczonych sald		Rezerwy na należności wątpliwe	Odpisy nierozliczonych wątpliwych należności od jednostek powiązanych
		zobow.	należ.		
jednostka dominująca					
jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ					
jednostki zależne	12 394	1 517	347		
jednostki stowarzyszone					
wspólne przedsięwzięcia					
kluczowy personel kierowniczy	-				
pozostałe podmioty powiązane					

Strony transakcji	Rodzaj transakcji za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009															Dywidenda	
	Materiały		Produkty		Usługi		Towary		Odsetki od pożyczek		Wkład kapitałowy		Środki trwałe				
	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Przekazane	Otrzymane	Udzienienie	Otrzymane	Sprzedaż	Zakup	Udzienienie	Otrzymane	
jednostka dominująca																	
jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ																	
jednostki zależne						10 468	324					1 602					
jednostki stowarzyszone																	
wspólne przedsięwzięcia																	
kluczowy personel kierowniczy																	
pozostałe podmioty powiązane																	

Przychody Inter Groclin Auto S.A. w związku z dokonanymi transakcjami z jednostkami powiązanymi wyniosły 10.468 tys. zł, koszty natomiast wyniosły 324 tys. zł.

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. jednostkami powiązanymi kapitałowo z Inter Groclin Auto S.A. są:

1. „Groclin – Karpaty” Sp. z o. o. z siedzibą na Ukrainie, Obwód Zakarpacki, ul. Słowianska Nadberezna 31, 88000 Użgorod.

Firma Inter Groclin Auto S.A. posiada 99,98% udziałów w funduszu statutowym (tj. 91.182 tys. zł) i głosów na Zgromadzeniu Wspólników „Groclin – Karpaty” Sp. z o. o.

Funkcję Dyrektora Generalnego „Groclin – Karpaty” Sp. z o. o. pełni Pan Zbigniew Drzymała, który jest jednocześnie Prezesem Zarządu Inter Groclin Auto S.A.

2. „Groclin – Service” Sp. z o. o. z siedzibą w Nowej Soli, ul. Wojska Polskiego 34, 67-100 Nowa Sól.

Firma Inter Groclin Auto S.A. posiada 100 000 udziałów o wartości 100,- zł każdy, co stanowi 100,00% kapitału zakładowego Groclin – Service Sp. z o. o. i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

3. „Groclin – Dolina” Sp. z o. o. z siedzibą na Ukrainie, Obwód Iwanofrankowski, Rejon Doliński, ul. Gruszeńskiego 11, 77500 Dolina

Firma Inter Groclin Auto S.A. posiada 99,99% udziałów w funduszu statutowym (tj. 13.619 tys. zł) i głosów na Zgromadzeniu Wspólników „Groclin – Dolina” Sp. z o. o.

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym

	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Początek roku	-	-
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	500
Spłata udzielonych pożyczek	-	500
Odsetki naliczone	-	3
Odsetki otrzymane	-	3
Koniec roku	-	-

W roku 2009 r. nie było wymagane utworzenie rezerwy na pożyczki udzielone jednostkom zależnym.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania pozabilansowe oraz inne pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe udzielone jednostkom zależnym zostały opisane w notcie nr 14.

NOTA NR 29. DOTACJE PAŃSTWOWE

Według stanu na 31.12.2009 r. Spółka Inter Groclin Auto S.A. otrzymała dofinansowanie w łącznej kwocie 9.207 tys. PLN z czego 5.451 w tys. PLN na nakłady inwestycyjne i 3.756 tys. PLN na koszty zatrudnienia na podstawie umowy podpisanej w dniu 28.02.2006 r. przez jednostkę zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o. o dofinansowanie projektu „Utworzenie zakładu produkcyjnego oraz Centrum Technologicznego Inter Groclin Trading w Grodzisku Wlkp.” realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw lata 2004-2006.

W samym 2009 r. wpływ z Ministerstwa Gospodarki wyniósł 236 tys. PLN na pokrycie kosztów zatrudnienia, natomiast w analogicznym okresie roku 2008 spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. otrzymała 1.094 tys. PLN na pokrycie kosztów zatrudnienia oraz 951 tys. PLN z Ministerstwa Gospodarki na dofinansowanie inwestycji.

NOTA NR 30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Inter Groclin Auto SA za rok 2009 r. r. do publikacji nastąpiło w dniu 20.04.2010 r. Zatwierdzenia dokonał Zarząd Spółki Inter Groclin Auto S.A.

NOTA NR 31. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Inter Groclin Auto S.A. roku 2009 r. nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych mające wpływ na bieżące sprawozdanie finansowe.

NOTA NR 32. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Nie występują przyszłe zobowiązania umowne do zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych, zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA NR 33. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE ZA I ROK 2009 R. A DANYMI OPUBLIKOWANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJSZYCH ORAZ POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI ZA ROK 2008 A DANYMI OPUBLIKOWANYMI

Różnice danych zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczących roku 2008 wykazanych w sprawozdaniach opublikowanych w raporcie rocznym za rok 2008 a danymi za rok 2008 publikowanymi w niniejszym raporcie zostały wykazane w skonsolidowanym półrocznym raporcie za półrocze roku 2009.

Poniżej zostały wykazane różnice pomiędzy danymi za rok obrotowy 2008 opublikowany w raporcie rocznym za rok 2008 a danymi publikowanymi w bieżącym raporcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Prezentowana zmiana wynika z połączenia spółek IGA i IGT.

W wyniku zmiany MSSF 1 zmianie uległo nazewnictwo poszczególnych sprawozdań finansowych:

Stary MSSF 1 – wersja 2003	Nowy MSSF 1 – wersja obowiązująca od 01.01.2009
Bilans	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Rachunek zysków i strat	Sprawozdanie z całkowitych dochodów
Rachunek przepływów pieniężnych	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Koniec okresu sprawozdawczego	Dzień bilansowy

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Wariant kalkulacyjny	za okres		
	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2009	zmiana	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	309 801	232 435	77 366
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	301 065	224 990	76 075
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 736	7 445	1 291
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	295 151	215 764	79 387
Koszt sprzedanych produktów i usług	271 836	193 279	78 557
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	23 315	22 485	830
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 650	16 671	(2 021)
Koszty sprzedaży	(2 179)	(2 072)	(107)
Koszty ogólnego zarządu	(16 203)	(6 593)	(9 610)
Pozostałe przychody operacyjne	7 736	6 881	855
Pozostałe koszty operacyjne	(5 946)	(5 595)	(351)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 942)	9 292	(11 234)
Przychody finansowe	24 216	577	23 639
Koszty finansowe	(18 187)	(2 294)	(15 893)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 087	7 575	(3 488)
Podatek dochodowy	(1 332)	(4 484)	3 152
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 419	5 755	(336)
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej		-	
Zysk (strata) netto	5 419	5 755	(336)

Inne całkowite dochody:	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2009	zmiana	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2008
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	
- rachunkowość zabezpieczeń		-	
- skutki aktualizacji majątku trwałego		-	
- zyski i straty aktuarialne		-	
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-
Całkowite dochody razem:	5 419	5 755	(336)

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2009	zmiana	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2008
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy i rozwodniony	0,99	1	(0,06)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony	0,99	1	(0,06)

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Metoda pośrednia	za okres		
	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2009	zmiana	rok 2008 publikowany w raporcie rocznym 2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	4 087	7 575	(3 488)
Korekty:	18 495	2 293	16 202
Amortyzacja wartości niematerialnych	473	1	472
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		-	
Amortyzacja środków trwałych	9 934	2 668	7 266
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		-	
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(222)	(1)	(221)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	2 114	2 114	
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej	(374)	(374)	
Koszty odsetek	6 570	-	6 570
(Zysk) strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych		(2 115)	2 115
Odpis ujemnej wartości firmy		-	
Otrzymane odsetki		-	
Otrzymane dywidendy		-	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	22 582	9 868	12 714
Zmiana stanu zapasów	20 151	20 457	(306)
Zmiana stanu należności	56 734	859	55 875
Zmiana stanu zobowiązań	(41 305)	(39 883)	(1 422)
Zmiana stanu rezerw	(3 842)	(3 504)	(338)
Inne korekty	(25 713)	1 406	(27 119)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	28 607	(10 797)	39 404
Zapłacone odsetki	(6 340)	-	(6 340)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 604)	(1 604)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 663	(12 401)	33 064
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(72)	52	(124)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	(52)	(52)	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(25 303)	(40)	(25 263)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	1	49
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(1 795)	-	(1 795)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	8 227	-	8 227
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	23 639	13 159	10 480
Pożyczki udzielone	(1 100)	-	(1 100)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	500	-	500
Otrzymane odsetki	1	-	1
Otrzymane dywidendy	23 500	-	23 500
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	27 595	13 120	14 475
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	
Nabycie akcji własnych		-	
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	236	-	236
Spłaty kredytów i pożyczek	(50 830)	(2 763)	(48 067)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(473)	(131)	(342)
Dywidendy wypłacone		-	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51 067)	(2 894)	(48 173)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 809)	(2 175)	(634)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 197	13 651	1 546
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	460	455	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 848	11 931	917

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Halina Głuszak	Barbara Sikorska	Mirosława Doliwa	Zbigniew Drzymała
Dyrektor ds. finansowych	Wiceprezes ds. handlowych	Wiceprezes ds. ekonomiczno-finansowych	Prezes Zarządu

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Grodzisk Wlkp., 20.04.2010 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI
INTER GROCLIN AUTO S.A.
W ROKU 2009

Grodzisk Wlkp., kwiecień 2010 r.

SPIS TREŚCI

	str. nr
1. Podstawowe informacje o Inter Groclin Auto S.A.	4
1.1 Siedziba Inter Groclin Auto S.A.	4
1.2 Numer Statystyczny REGON	4
1.3 Numer Identyfikacji Podatkowej NIP	4
1.4 Forma prawna Inter Groclin Auto S.A.	4
1.5 Przepisy prawne, na podstawie których działa Inter Groclin Auto S.A.	4
1.6 Przedmiot działalności Inter Groclin Auto S.A.	4
1.7 Historia Inter Groclin Auto S.A.	5
2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Inter Groclin Auto S.A.	7
3. Działalność gospodarcza Inter Groclin Auto S.A.	8
3.1 Profil działalności Spółki	8
3.2 Podstawowe produkty i usługi Inter Groclin Auto S.A.	11
3.3 Wartość i struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	11
3.4 Główni odbiorcy i dostawcy Inter Groclin Auto S.A.	12
4. Inter Groclin Auto S.A. w liczbach.	15
4.1 Wyniki finansowe Spółki	15
4.2 Aktywa trwałe i obrotowe przedsiębiorstwa	20
4.3 Kapitały obce	23
5. Kapitał własny Inter Groclin Auto S.A.	24
5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów	24
5.2 Umowy zawarte w ciągu ostatniego roku obrotowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany z proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	25
6. Nakłady inwestycyjne przedsiębiorstwa	25
7. Nagrody i wyróżnienia za 2009 rok dla Inter Groclin Auto S.A. i jej Prezesa.	27
8. Umowy znaczące dla działalności spółki zawarte w 2009 r.	27
8.1 Umowy ubezpieczenia	27
8.2 Umowy o badanie sprawozdania finansowego	27
8.3. Pozostałe umowy	28
9. Umowy kredytowe, poręczenia i gwarancje, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A.	29
9.1 Umowy kredytowe, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako kredytobiorca	29
9.2 Poręczenia udzielone przez Inter Groclin Auto S.A. i gwarancje bankowe udzielone na zlecenie Spółki oraz pozostałe gwarancje.	30
9.3 Umowy pożyczki, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako pożyczkodawca	30
10. Transakcje nietypowe i nierutynowe, których charakter i warunki nie wynikają z bieżącej działalności operacyjnej z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość kilku transakcji zawartych przez podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy stanowi wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.	31
11. Oceny i prognozy Inter Groclin Auto S.A. dotyczące prowadzonej działalności	31
11.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	31
11.2 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej.	34
11.3 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Inter Groclin Auto S.A. i grupą kapitałową Inter Groclin Auto.	36

12.Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Inter Groclin Auto S.A. w 2009r.	37
12.1. Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	38
12.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. wg stanu na dzień 27.04.2010 r.	39
12.3. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.	39
12.4. Organy zarządzające Spółką Inter Groclin Auto S.A.	39
12.5 . Zasady zmiany statutu spółki Inter Groclin Auto S.A.	46
13. Kapitał ludzki	46
14. Inter Groclin Auto S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.	48
15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które stanowią 10 % kapitałów własnych emitenta.	48
16. Sprawozdanie finansowe spółki	49

1. Podstawowe informacje o Inter Groclin Auto S.A.

1.1 Siedziba Inter Groclin Auto S.A.

ul. Jeziorna 3, Karpicko
64-200 Wolsztyn
telefon: +48 (68) 384 27 09, +48 (68) 384 36 92
fax: +48 (68) 384 27 09, +48 (68) 384 36 92

Zarząd:

ul. Słowiańska 4
62-065 Grodzisk Wlkp.
telefon: +48 (61) 44 36 111, +48 (61) 44 36 112
fax: +48 (61) 444 57 57

1.2 Numer Statystyczny REGON

970679408

1.3 Numer Identyfikacji Podatkowej NIP

923-002-60-02

1.4 Forma prawna Inter Groclin Auto S.A.

Spółka Akcyjna – powstała 3 listopada 1997 r. w drodze przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Firma Inter Groclin Auto S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29.10.2002 r. pod numerem 0000136069 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

1.5 Przepisy prawne, na podstawie których działa Inter Groclin Auto S.A.

Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki.

1.6 Przedmiot działalności Inter Groclin Auto S.A.

Inter Groclin Auto S.A. jest jednym z największych w Europie producentów wyposażenia i akcesoriów samochodowych, wyspecjalizowanym w najbardziej zaawansowanej technologicznie obróbce skóry naturalnej. Firma należy do czołowych w Polsce producentów wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych, foteli samochodowych wykonanych ze skór naturalnych i fotelików dziecięcych do samochodów.

Od listopada 1998 roku Spółka prowadzi również działalność hotelarską wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych. Od lipca 2008 r. Inter Groclin Auto jest właścicielem

Przychodni Lekarskiej Groclin oraz obiektów sportowo rekreacyjnych należących wcześniej do Groclin Dyskobolia SSA.

Działalność gospodarcza Spółki realizowana jest w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny Nr 1 w Karpicku, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny Nr 2 w Karpicku, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny Nr 3 w Grodzisku Wlkp., ul. Słowiańska 4
- Ośrodek sportowo-rehabilitacyjny – Hotel „Groclin” oraz niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wlkp., ul. Sportowa 2.

Przedmiotem działalności spółki jest:

29.32.Z – produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,

31.09.Z – produkcja pozostałych mebli

45.31.Z – sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,

55.10.Z – hotele i podobne obiekty zakwaterowania,

56.10.A – restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,

56.2 – praktyka lekarska,

86.90. A – działalność fizjoterapeutyczna,

85.59.B – pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane,

68.20.Z – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

65.12.Z – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe,

93.11.Z – działalność obiektów sportowych

96.04.Z – działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej,

46.90.Z – sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana

56.30.Z – przygotowanie i podawanie napojów

1.7 Historia Inter Groclin Auto S.A.

Początek firmy Inter Groclin Auto S.A. sięga drugiej połowy lat siedemdziesiątych. W 1977 r. Zbigniew Drzymała otworzył zakład rzemieślniczy działający w branży tapicerskiej. Kontynuował w ten sposób rodzinne tradycje - w latach 1945 – 1957 bracia Drzymałowie, w tym ojciec Zbigniewa Drzymały prowadzili w Grodzisku Wlkp. zakład tapicersko-skórzany.

W roku 1983 Zbigniew Drzymała utworzył firmę Inter Groclin s.c. i uruchomił zakład w Grodzisku Wlkp., a w roku 1984 Przedsiębiorstwo Zagraniczne „Inter Groclin” prowadzące działalność w dwóch branżach: tapicerskiej i drzewnej.

W 1991 r. Zbigniew Drzymała założył, w oparciu o decyzję Prezesa Agencji ds. Inwestycji Zagranicznych z dnia 22.11.1990 r., wraz z niemieckim wspólnikiem Michaeliem Wahnschaffe, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Inter Groclin Auto Sp. z o.o. Udziały wspólnika niemieckiego odkupił Zbigniew Drzymała w 1994 r. stając się samodzielnym właścicielem Inter Groclin Auto.

Dnia 1 lipca 1994 r. Spółka uzyskała status Zakładu Pracy Chronionej. W wyniku opracowania i wdrożenia zakładowego systemu jakości Spółka uzyskała z dniem 29.05.1995 r. Certyfikat systemu jakości nr 11/1/95 wydany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji w Warszawie, na zgodność z normą ISO 9002 przyznany jako drugi w branży motoryzacyjnej. Został on odnowiony w listopadzie 1998 r. i poszerzony o branżę meblarską. W 2000 r. przedsiębiorstwo uzyskało certyfikaty systemów jakości dla przemysłu samochodowego według norm QS 9000 i VDA 6.1. W 2001 roku Spółce został przyznany certyfikat ISO/TS 16949, który jest potwierdzeniem wdrożenia najnowszego systemu dla przemysłu samochodowego oraz certyfikat systemu jakości według norm ochrony środowiska ISO 14001. W roku 2009 w Spółce przeprowadzono audyt certyfikujący z wynikiem pozytywnym dotyczącym oceny funkcjonowania systemu zarządzania jakością w oparciu o uniwersalną normę ISO 9001:2008, branżową normę ISO/TS 16949:2002 poszerzającą system jakości o wymagania przemysłu motoryzacyjnego oraz środowiskową normę ISO 14001:2005.

Spółka akcyjna Inter Groclin Auto powstała 3 listopada 1997 roku w drodze przekształcenia spółki z o.o.

Szczególny rozwój działalności gospodarczej firmy nastąpił w latach dziewięćdziesiątych ubiegłego stulecia w warunkach gospodarki rynkowej. Okres ten charakteryzował stały postęp udokumentowany wzrostem produkcji, rozwojem eksportu oraz wysoką skalą inwestycji przemysłowych. Silną pozycję firmy, jej markę i prestiż na międzynarodowym rynku motoryzacyjnym zbudował Prezes Zbigniew Drzymała poprzez wykreowanie własnej wizji i polityki zarządzania przedsiębiorstwem. Dzięki przemyślanej alokacji zysków w długofalowym programie inwestycyjnym przedsiębiorstwo dysponuje najnowocześniejszym potencjałem wytwórczym oraz wzorcową infrastrukturą techniczną i socjalno-bytową.

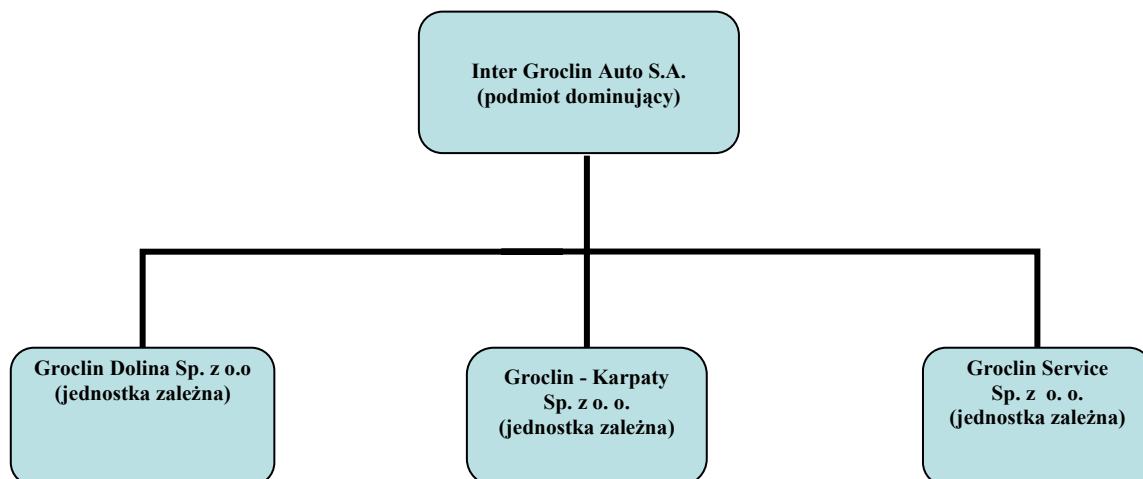
Dynamiczny rozwój i wzrost przedsiębiorstwa pozwolił na wprowadzenie akcji Inter Groclin Auto S.A. w 1998 roku do publicznego obrotu na rynek równoległy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. W roku 2003 uplasowano na rynku kolejną emisję akcji. Wyemitowano i objęto 1.150.000 akcji serii E, przy jednoczesnym umorzeniu 650.000 akcji. Obecnie kapitał akcyjny Spółki wynosi 5,5 mln akcji. Spółka notowana jest na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

W dniu 29.05.2009 r. spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. została połączona ze spółką dominującą Inter Groclin Auto S.A. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze przejęcia Inter Groclin Trading Sp. z o.o. przez Inter Groclin Auto S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego.

2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Inter Groclin Auto S.A.

Powiązania kapitałowe.

Struktura grupy kapitałowej Inter Groclin Auto



Według stanu na dzień 31.12.2009 r. firma Inter Groclin Auto S.A. posiadała:

- 99,98 % udziałów w funduszu statutowym w Spółce Groclin-Karpaty Sp. z o.o. (91.182 tys. zł)
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Groclin – Karpaty” założona została w 2001. Przedmiotem działalności firmy Groclin Karpaty Sp. z o.o. jest produkcja poszyć siedzeń samochodowych. Wybór na inwestycję terytorium Ukrainy pozwala na obniżanie kosztów, czyniąc produkty Groclinu bardziej konkurencyjne na motoryzacyjnym rynku Unii Europejskiej. Funkcję Dyrektora Generalnego Groclin Karpaty pełni Pan Zbigniew Drzymała, który jest jednocześnie Prezesem Zarządu i głównym udziałowcem Inter Groclin Auto S.A.
- 100 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy w Spółce Groclin Service Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Groclin Service Sp. z o.o.
Spółka Groclin Service Sp. z o.o. powstała w styczniu 2005 r.
- 99,99 % udziałów w funduszu statutowym w Spółce Groclin-Dolina Sp. z o.o. (13.619 tys. zł)
Zawiązanie Spółki Groclin-Dolina Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 28 lutego 2007 r. Obecnie spółka znajduje się w fazie budowy. Proces inwestycyjny został ograniczony ze względu na sytuację makroekonomiczną.

Powiązania organizacyjne.

Grupa jest również członkiem następujących organizacji i stowarzyszeń:

- Krajowa Izba Gospodarczo-Rehabilitacyjna, Warszawa,
- Polska Organizacja Pracodawców Osób Niepełnosprawnych, Warszawa Oddział w Poznaniu,
- Business Centre Club, Warszawa,
- Krajowa Izba Przemysłowo-Handlowa, Poznań,
- Klub Eksportera, Warszawa.

3. Działalność gospodarcza Inter Groclin Auto S.A.**3.1 Profil działalności Spółki**

Fundamentem pozycji rynkowej firmy jest konkurencyjność oparta na wysokiej jakości wyrobów, nowoczesnej technologii, konsekwentnej realizacji długookresowej strategii firmy oraz sprawność w obsłudze klienta. Podstawowym elementem strategii jest ciągle doskonalenie systemu jakości. Z myślą o tym w połowie lat dziewięćdziesiątych wdrożony został system zapewnienia jakości zgodny z normą ISO 9002.

Również ochrona środowiska od zawsze była w Inter Groclin Auto S.A. traktowana w sposób priorytetowy. Firma od 2001r. posiada certyfikowany system zarządzania środowiskiem na zgodność z normą ISO 14001. Zarządzanie środowiskiem w IGA prowadzone jest zgodnie z przesłaniem zawartym w Polityce Jakości i Zarządzania Środowiskowego, mającym na celu produkowanie wyrobów przyjaznych środowisku oraz spełniających jednocześnie wymagania i oczekiwania klienta. W ramach systemu zarządzania środowiskowego realizowane są następujące cele: przestrzeganie wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska, stosowanie technologii przyjaznych środowisku, minimalizowanie negatywnego wpływu na otaczające nas środowisko, wspieranie działań ekologicznych w regionie oraz podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników.

Ochrona środowiska IGA skupia się przede wszystkim na działaniu zgodnym z przepisami prawnymi, czyli posiadanie stosownych pozwoleń, sporządzanie sprawozdań i rozliczeń w zakresie opłat za korzystanie ze środowiska. Następnym zadaniem jest ograniczanie negatywnego wpływu na środowisko poprzez szkolenia pracowników podnoszące ich świadomość ekologiczną, egzekwowanie zasad segregacji odpadów, minimalizowanie ilości odpadów oraz emisji do powietrza, zagospodarowanie odpadów w sposób jak najmniej uciążliwy dla środowiska.

W maju 2009 r. odbył się audyt certyfikujący przeprowadzony przez DQS Polska Sp. z o.o.. Audyt dotyczył norm:

- ISO 9001:2008,
- ISO 14001:2005.
- branżową normę ISO/TS 16949:2002

Obecne certyfikaty ważne są do dnia 15.06.2012 r.

Przychody ze sprzedaży

Dominującą rolę w generowaniu przychodów Inter Groclin Auto S.A. odgrywa sprzedaż własnych produktów i usług.

Wartość i struktura przychodów w latach 2009 – 2008

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	2:4
1	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	94.088	52,20	301.065	88,09	31,25
2	Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	76.772	42,60	8.736	2,56	878,80
3	Pozostałe przychody operacyjne	9.017	5,00	7.736	2,26	116,56
4	Przychody finansowe	360	0,20	24.216	7,09	1,49
5	Przychody ogółem	180.237	100,00	341.753	100,00	52,74

Wartość przychodów Spółki ogółem wyniosła w 2009 r. 180.237 tys. zł, co oznacza 52,74 % dynamikę w porównaniu do roku 2008, natomiast wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 170.860 tys. zł, co oznacza, że Spółka zanotowała 55,15 % dynamikę w porównaniu z rokiem 2008.

Przychody ze sprzedaży w 2009 r. Spółka uzyskiwała dzięki portfelowi zamówień na produkty branży motoryzacyjnej ze strony kontrahentów zagranicznych i krajowych.

Według ACEA (European Automobile Manufacturers Association) w okresie 2009 r. w krajach EU i EFTA odnotowano 1,6% spadek sprzedaży nowych samochodów osobowych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i blisko 10% spadek w porównaniu z rokiem 2007. Skala spadków kształtowała się różnie, w przedziale od -80,5% spadku sprzedaży na Łotwie do -0,2 we Włoszech. Najbardziej gwałtowne spadki odnotowano w końcu roku 2008 i pierwszej połowie roku 2009. W drugim semestrze 2009 można już było zaobserwować stabilizację popytu, a nawet jego wzrost. W samym tylko grudniu 2009 popyt na nowe samochody wzrósł o 16,0% w porównaniu do grudnia 2008. Niektóre kraje, jak Austria, Francja czy Niemcy, dzięki wprowadzonym programom motywacyjnym, odnotowały w 2009 roku wzrost rejestracji nowych pojazdów. Podobne programy wprowadzone we Włoszech, Hiszpanii czy Wielkiej Brytanii, przyczyniły się do ograniczenia spadku sprzedaży aut w tych krajach. W IV kwartale 2009 r. kończyły się programy motywacyjne. W związku z powyższym rodzi to niepewność co do skali sprzedaży na początku 2010 r. jednak w skali całego roku przewiduje się tendencję wzrostową.

Nadal utrzymuje się ograniczony popyt na samochody luksusowe np. Volvo, wyższe modele Renault itp., dla których wyposażenie dotychczas dostarczał Inter Groclin Auto. Stąd działania Zarządu firmy zostały skierowane na restrukturyzację portfela zamówień.

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r. w tys. zł	2008 r. w tys. zł	Dynamika w %
0	1	2	3	2:3
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	210	307	68,40
2	Dotacje	561	527	106,45
3	Pozostałe	8.246	6.902	119,47
4	RAZEM	9.017	7.736	116,56

W 2009 r. odnotowano wzrost przychodów operacyjnych w porównaniu do 2008 r.

Pozostałe przychody operacyjne wynikają głównie z: odszkodowania z tyt. obniżenia produkcji w wysokości 3.688 tys. zł, rozwiązanych rezerw 846 tys. zł, z tyt. odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1.845 tys. zł.

Dotacje obejmowały m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników oraz amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON.

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2009 w tys. zł	2008 r. w tys. zł
Dywidendy i udziały w zyskach	-	23.500
Odsetki	166	652
Wynik różnic kursowych	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	194	-
Pozostałe	-	64
RAZEM	360	24.217

W 2009 r. uzyskano zysk ze zbycia inwestycji z tyt. sprzedaży udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o.

Zwiększone przychody finansowe w 2008 r. wynikało z otrzymania dywidendy w wysokości 23.500 tys. zł, zgodnie z uchwałą nr 2/2008 Nadzwyczajnego walnego Zgromadzenia Groclin Dyskobolia SSA (obecnie KSP Polonia Warszawa SSA) z dnia 10 lipca 2008 r.

3.2 Podstawowe produkty i usługi Inter Groclin Auto S.A.

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów i usług Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 - 2008 w ujęciu wartościowym.

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	2:4
1	Segment motoryzacyjny (m.in. poszycia i wykroje foteli samochodowych, fotele i foteliki samochodowe)	166.920	97,69%	304.349	98,24%	54,84%
2	Pozostała sprzedaż	3.940	2,31 %	5.452	1,76%	72,27%
3	Przychody ze sprzedaży produktów i usług ogółem	170.860	100,00%	309.801	100,00%	55,15%

Wśród produkowanych przez Inter Groclin Auto S.A. wyrobów największy udział w wartości przychodów ze sprzedaży produktów i usług uzyskały w roku 2009, jak i w roku ubiegłym produkty i usługi branży motoryzacyjnej (poszycia i wykroje foteli samochodowych, fotele i foteliki samochodowe). W analizowanym okresie odnotowano 97,69% udział tego segmentu w przychodach ze sprzedaży produktów i usług.

Przedsiębiorstwo produkowało poszycia i akcesoria do foteli samochodowych oraz fotele samochodowe do takich marek samochodów jak: Volvo, Renault, Land Rover, Mitsubishi, BMW, Renault, Ford, Volkswagen, Opel, Suzuki, Hyundai. Dostarczane poszycia siedzeń samochodowych do renomowanych marek samochodów podlegają stałym, unowocześniającym zmianom konstrukcyjno-technologicznym ukierunkowanym głównie na poprawę bezpieczeństwa eksploatacji samochodów.

W 2009 r. pozostała sprzedaż produktów i usług (sprzedaż mebli, usług hotelu oraz przychodni) ukształtowała się na poziomie 2,31 % w przychodach ze sprzedaży produktów i usług.

3.3 Wartość i struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, podstawą działalności i nośnikiem przychodów firmy był eksport, który w roku 2009 osiągnął 63,29 % w strukturze sprzedaży firmy. Sprzedaż eksportową Spółka do 29 maja 2009 r. realizowała za pośrednictwem jednostki zależnej firmy Inter Groclin Trading Sp. z o.o.,

Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży Inter Groclin Auto S.A. według kierunków sprzedaży

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	2:4
1	Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	62.720	36,71	70.149	22,64	89,41
2	Przychody ze sprzedaży eksportowej	108.140	63,29	239.652	77,36	45,12
3	Przychody ze sprzedaży ogółem	170.860	100,00	309.801	100,0	55,15

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Inter Groclin Auto S.A. należą zarówno w kraju, jak i za granicą rynek producentów foteli samochodowych oraz producentów samochodów osobowych.

Dominującymi kierunkami eksportu w 2009 roku były następujące kraje: Wielka Brytania, Francja, Czechy, Holandia.

Na rynkach zagranicznych i krajowych Inter Groclin Auto S.A. sprzedaje głównie produkty i usługi wymagające dużej pracochłonności technologicznej oraz wysokiego stopnia złożoności i specjalizacji branżowej.

Kluczem i podstawą pozycji firmy jest osiąganie najwyższej jakości produkowanych wyrobów przez ciągle unowocześnianie parku maszynowego, rozbudowę infrastruktury i odpowiedni dobór załogi. Na korzystny wizerunek przedsiębiorstwa wpływa również profesjonalizm, szybkość obsługi, a także dzięki racjonalnym kosztom wytwarzania możliwość zaoferowania na rynku zagranicznym konkurencyjnych cen swoich wyrobów i usług.

3.4 Główni odbiorcy i dostawcy Inter Groclin Auto S.A.

W nominalnej strukturze przychodów ze sprzedaży Spółki do dnia 29.05.2009 r. istotne znaczenie miała firma Inter Groclin Trading Sp. z o.o., za pośrednictwem której Inter Groclin Auto S.A. realizowała sprzedaż na rynkach zagranicznych. Jednakże po połączeniu spółek docelowi odbiorcy kształtują się następująco:

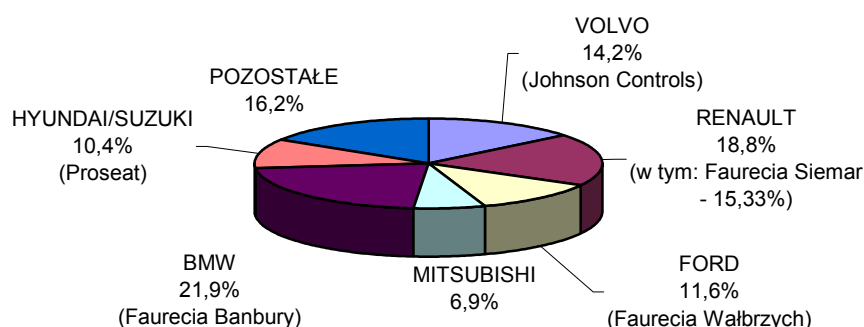
Finalni odbiorcy	2009 r.	2008 r.
BMW	21,9%	8,9%
Renault	18,8%	24,8%
Volvo	14,2%	34,3%
Ford	11,6%	8,2%
Hyundai /Suzuki	10,4%	5,9%
Mitsubishi	6,9%	4,1%
Pozostałe	16,2%	13,8%

Poniższe wykresy pokazują strukturę sprzedaży wg poszczególnych koncernów samochodowych, do których pozycia wytwarza IGA. W przemyśle motoryzacyjnym, który ma charakter oligopolistyczny,

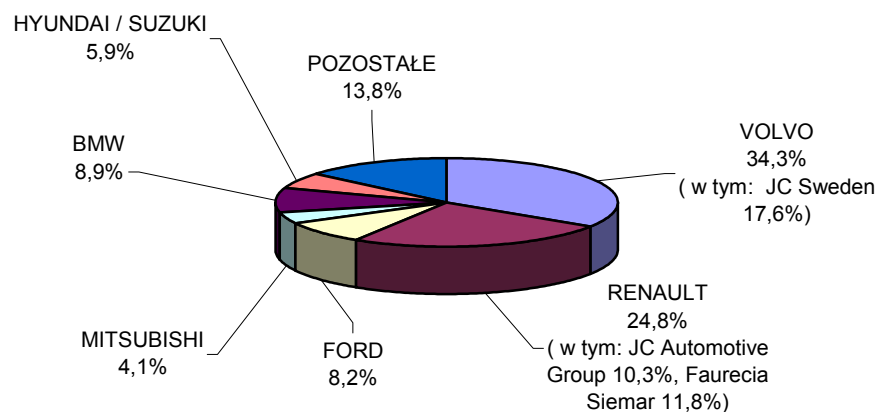
ilość potencjalnych klientów jest bardzo ograniczona i stąd naturalnym zjawiskiem jest fakt, że w większości przypadków udział poszczególnych koncernów przekracza 10%. Ponadto, w ramach jednego koncernu Spółka może realizować kilka projektów, dostarczanych do różnych zakładów produkcyjnych.

Struktura sprzedaży w latach 2009 – 2008 w ujęciu procentowym według kontrahentów

FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW IGA S.A. w 2009



FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW IGA S.A. w 2008



Najważniejszą zmianą w zakresie bazy odbiorców Spółki było istotne zmniejszenie udziału Volvo w sprzedaży IGA. Ze względu na przynależność samochodów marki Volvo do sektora aut luksusowych, marka ta została szczególnie dotknięta skutkami kryzysu i charakteryzowała się największymi spadkami zamówień, co w znaczący sposób wpłynęło na zwiększenie kosztów i zmniejszenie

rentowności realizowanych programów. Ponadto, niepewna była struktura właścicielska Volvo- firma należąca do koncernu została sprzedana na początku 2010 r. inwestorowi chińskiemu, co w znaczący sposób wpłynęło na sposób zarządzania koncernem i jego bazą dostawców. Fakty te przyczyniły się do stopniowego odchodzenia Spółki od współpracy z tym koncernem.

Pozostałe zmiany w proporcjach pomiędzy poszczególnymi klientami są skutkiem powyższego faktu jak również odzwierciedleniem rzeczywistego popytu na poszczególne modele samochodów.

Zaopatrzenie w materiały i surowce do produkcji Inter Groclin Auto S.A. realizowała głównie za pośrednictwem Inter Groclin Trading Sp. z o.o. W wyniku połączenia ze spółką zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o. w dniu 29.05.2009 r. spółka zakupy realizuje samodzielnie.

W strukturze zaopatrzenia Inter Groclin Auto S.A. (po połączeniu Spółki Inter Groclin Auto S.A. i Inter Groclin Trading Sp. z o.o.) według głównych dostawców istotne znaczenie w 2009 r. miały dostawy z:

- Apollo Sp.A., Włochy
- Seton Hungary KFT, Węgry
- Vulcaflex Sp. A. , Włochy
- Bridge of Weir Leather Company LTD, Wielka Brytania
- De Witte Leather Industries, Belgia

Wyszczególnienie	2009	2008
Apollo SP A	7,08%	2,91%
Seton Hungary KFT	4,44%	2,88%
Vulcaflex SP A	4,39%	2,21%
Bridge of Weir Leather Company LTD	4,07%	15,00%
De Witte Leather Industries	3,55%	3,04%
Pozostali dostawcy	76,47%	73,96%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,0%	100,0 %

Zmniejszony udział firmy Bridge of Weir Leather Company LTD jest wynikiem zmiany bazy dostawców.

Spółka Inter Groclin Auto S.A. jest zaopatrywana przez dostawców zagranicznych. Odbiorcy zagraniczni produktów wyznaczają Inter Groclin Auto S.A. miejsce zakupu materiałów i utrzymują pełną kontrolę nad cenami i warunkami handlowymi dostaw.

Struktura zaopatrzenia Inter Groclin Auto S.A. w materiały bezpośrednie do produkcji i towary według źródeł pochodzenia w latach 2009-2008

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.	2008 r.
0	1	2	3
1	Import / wewnątrz - wspólnotowe nabycie	55,3%	65,5%
2	Kraj	44,7%	34,5%
3	Wartość zaopatrzenia ogółem	100,0%	100,0 %

4. Inter Groclin Auto S.A. w liczbach.

4.1 Wyniki finansowe Spółki

Na wartość wyników finansowych osiągniętych w 2009 roku wpływ miały głównie negatywne skutki nałożenia się niekorzystnych czynników w otoczeniu makroekonomicznym oraz branżowym firmy, do których należy zaliczyć:

1. sytuację na światowych rynkach finansowych, która wpłynęła przede wszystkim na branżę motoryzacyjną powodując mniejszy popyt na nowe samochody.
2. postępujące procesy globalizacji i hiperkonkurencji w gospodarce światowej skutkujące wobec firmy redukcjami cen zbytu oraz poziomu marży operacyjnej.

Naturalną konsekwencją zmniejszającego się popytu na nowe samochody było ograniczenie produkcji, a w szczególności:

- zmniejszenie ilości zmian w fabrykach,
- wydłużenie przerwy świątecznej w miesiącu grudniu,
- redukcja poziomu zatrudnienia,
- wprowadzenie od kilkudniowych do kilkutygodniowych przestojów produkcyjnych,
- zmniejszenie liczby zamówień na części konstrukcyjne, podzespoły i wyposażenie wnętrza samochodów.

Kondycja polskich fabryk branży motoryzacyjnej zależy w znacznej mierze od koniunktury na innych rynkach. Tak jest też w przypadku Inter Groclin Auto S.A, która większość swoich produktów wysyła na eksport. Redukcja produkcji w wielkich koncernach samochodowych spowodowała także automatyczny spadek produkcji w firmie Inter Groclin Auto S.A. wyrażający się w prezentowanych wynikach za rok 2009 r.

W 2009 r. Spółka Inter Groclin Auto spółka przeprowadziła restrukturyzację. Wyniki osiągnięte w 2009 r. są zarówno wynikiem działań Zarządu w sferze działalności gospodarczej, jak również zawierają w sobie wpływ zjawisk, o charakterze jednorazowym i koniunkturalnym.

Znaczny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki miały następujące czynniki:

- prowadzony proces restrukturyzacji grupy kapitałowej Inter Groclin Auto polegający m.in. na redukcji zatrudnienia (wysokość odpraw w spółce IGA S.A. w roku 2009 wyniosła 2 029 tys. zł)
- poniesione odsetki z tyt. obsługi kredytów w wysokości 4.754 tys. zł (w 2008 r. odsetki z tyt. obsługi kredytów wyniosły 7.126 tys. zł)
- osiągnięcie salda ujemnych różnic kursowych na poziomie 3.511 tys. zł (w 2008 roku Spółka osiągnęła ujemne saldo różnic kursowych w wysokości 7.171 tys. zł)
- odszkodowanie z tytułu obniżenia produkcji otrzymane przez firmę Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 3.688 tys. zł.

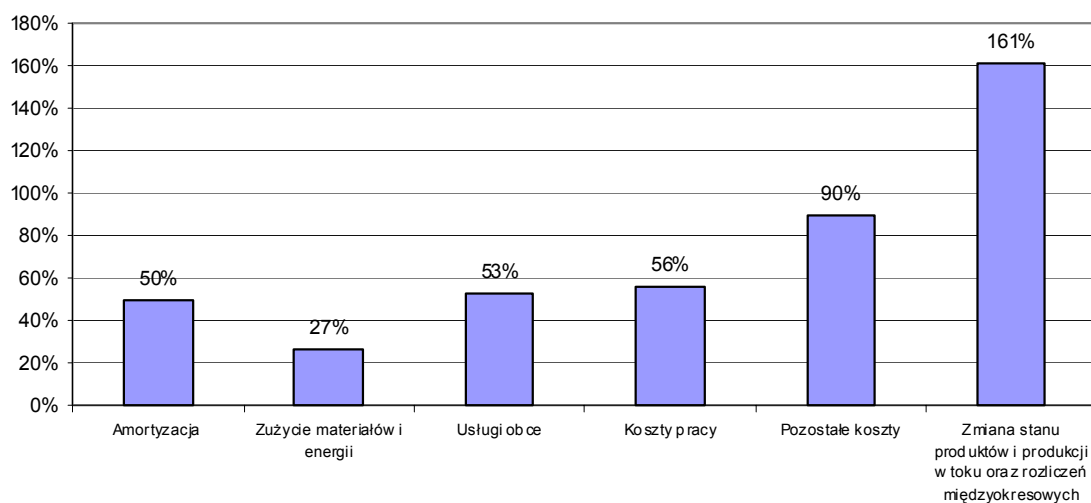
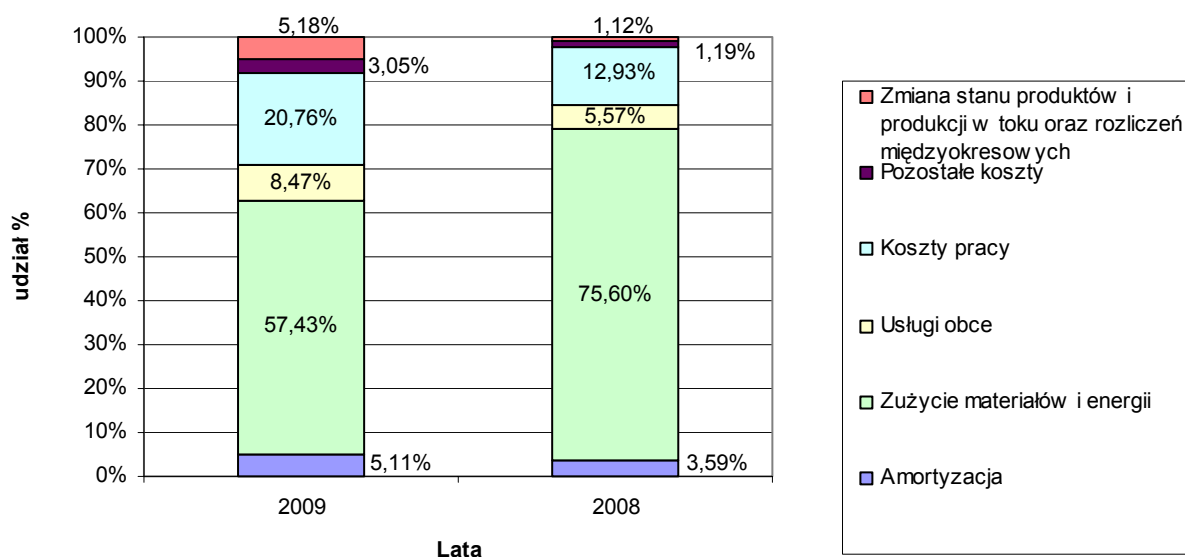
Wyraźny niekorzystny wpływ nasilonych i nieprzewidywalnych (w znacznej części) czynników Zarząd usiłował neutralizować poprzez działania wewnętrzne racjonalizujące koszty działalności oraz zwiększenie natężenia działań marketingowych w kontaktach z rynkiem zagranicznym.

Zysk na sprzedaży

Zysk na sprzedaży w wysokości 18.674 tys. zł został osiągnięty przede wszystkim dzięki dostosowania wielkości kosztów do rozmiarów produkcji.

Poniższa tabela i wykresy przedstawiają analizę statystyczną (w danym roku działalności) i dynamiczną (zmiany w kolejnych latach) struktury kosztów rodzajowych.

Lp.	Koszty	2009 r. w tys. zł	2008 r. w tys. zł	Dynamika w %
0	1	2	3	2:3
1	Amortyzacja	5.190	10.407	49,87%
2	Zużycie materiałów i energii	58.352	219.407	26,60%
3	Usługi obce	8.610	16.167	53,26%
4	Koszty pracy	21.093	37.529	56,20%
5	Pozostałe koszty	3.095	3.448	89,76%
6	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	5.259	3.260	161,32%
7	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	101.599	290.218	35,01%

Dynamika kosztów w układzie rodzajowym w 2009 r. w stosunku do 2008 r.**Struktura kosztów rodzajowych w spółce IGA S.A. w latach 2009 - 2008**

Podstawową pozycją struktury kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2009 roku udział zużycia materiałów i energii spadł o 18,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Jest to wynikiem m.in. utrzymania efektywności gospodarowania środkami produkcji oraz efektem zmian technologicznych.

Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), których udział w strukturze kosztów rodzajowych wzrósł o 7,83 % w stosunku do roku ubiegłego. Mimo zdecydowanej redukcji kosztów udział kosztów pracy wzrósł na skutek zmiany struktury kosztów rodzajowych.

Zysk na działalności operacyjnej.

Znaczący wpływ na osiągnięty wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 3.830 tys. zł miał poziom pozostałych przychodów operacyjnych.

Na pozostałe przychody operacyjne w roku 2009 składają się następujące pozycje:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	210 tys. zł
- dotacje	561 tys. zł
- pozostałe	8.246 tys. zł

Poszczególne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych przedstawiają się następująco:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3.735 tys. zł
- odpisy z tyt. aktualizacji aktywów finansowych	547 tys. zł
- inne	905 tys. zł

Wynik na działalności finansowej.

W roku 2009 Spółka odnotowała stratę na działalności finansowej w wysokości 8.550 zł. Na przychody finansowe w roku 2009 składają się następujące pozycje:

- odsetki	166 tys. zł
- zysk ze zbycia inwestycji	194 tys. zł

Poszczególne pozycje kosztów finansowych przedstawiają się następująco:

- odsetki	4.786 tys. zł
- różnice kursowe ujemne netto	3.511 tys. zł
- inne	613 tys. zł

Zysk brutto i netto.

W roku 2009 Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 1.611 tys. zł i zysk netto w wysokości 946 tys. zł.

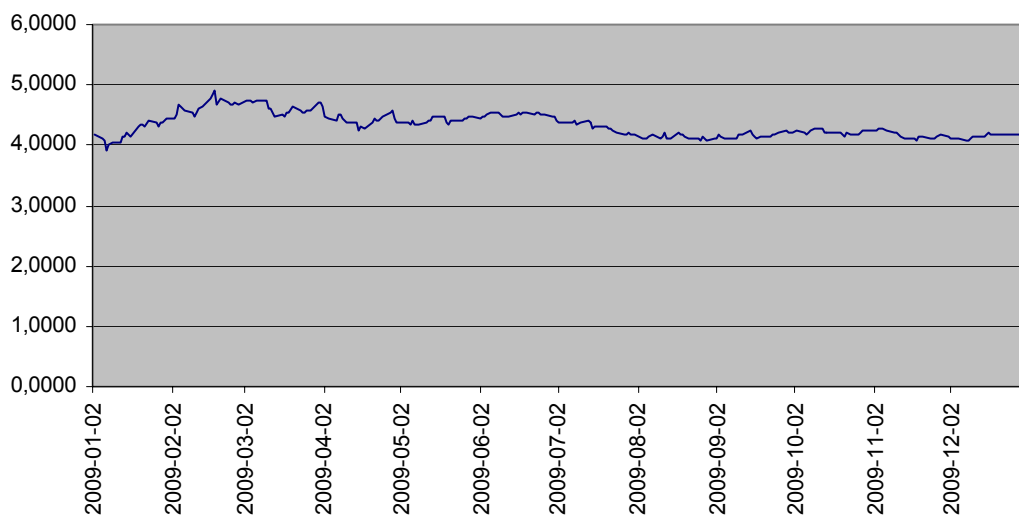
Związek zachodzący między obciążeniem podatkowym (przychodem podatkowym) a wynikiem finansowym brutto przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Skonsolidowany wynik finansowy brutto	2.225	-28.035
Korekta – połączenie spółek		
Podatek zgodny ze stawką podatkową 19%		-
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym:	-2.055	2.891
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1.066	5.285
- Przychody wyłączone z opodatkowania	-726	-7.017
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	5.480	7.863
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	-7.875	-2.996
- Dochody nie podlegające opodatkowaniu		-244
Korekty konsolidacyjne	200	8.364
Strata brutto jednostek	862	28.377
Podstawa opodatkowania	1.232	11.597
Podatek bieżący (19%)		2.203
Podatek z lat ubiegłych	7	
Korekty dotyczące podatku odroczonego z lat ubiegłych		108
Korekty konsolidacyjne	10	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	557	-253
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	-2.891
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	675	-833
Efektywna stopa opodatkowania	30,3%	-

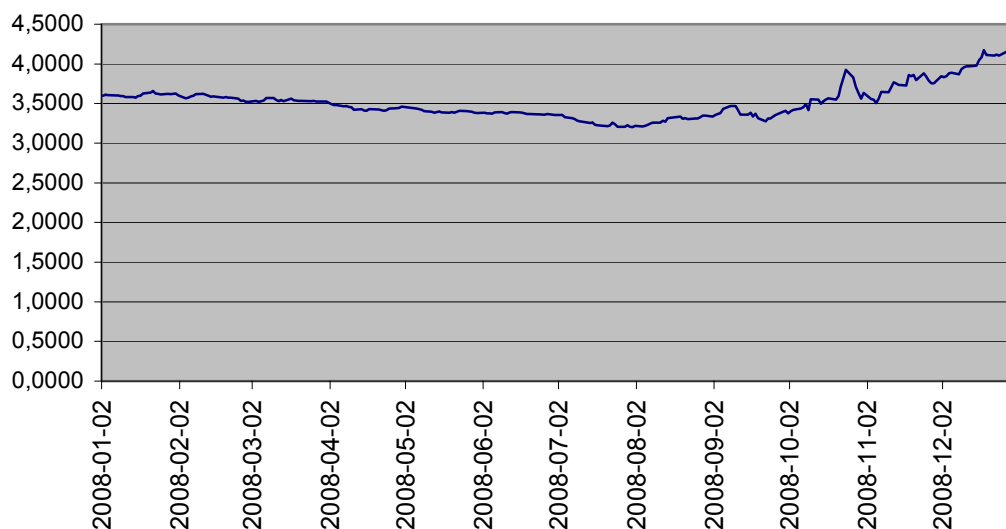
Kurs EUR w 2009 i 2008 r.

Kształtowanie się kursu EUR/ PLN przedstawiają poniższe wykresy.

**Średni kurs EUR w okresie 2009 r.
ogłaszany przez NBP**



**Średni kurs EUR w okresie 2008 r.
ogłaszany przez NBP**

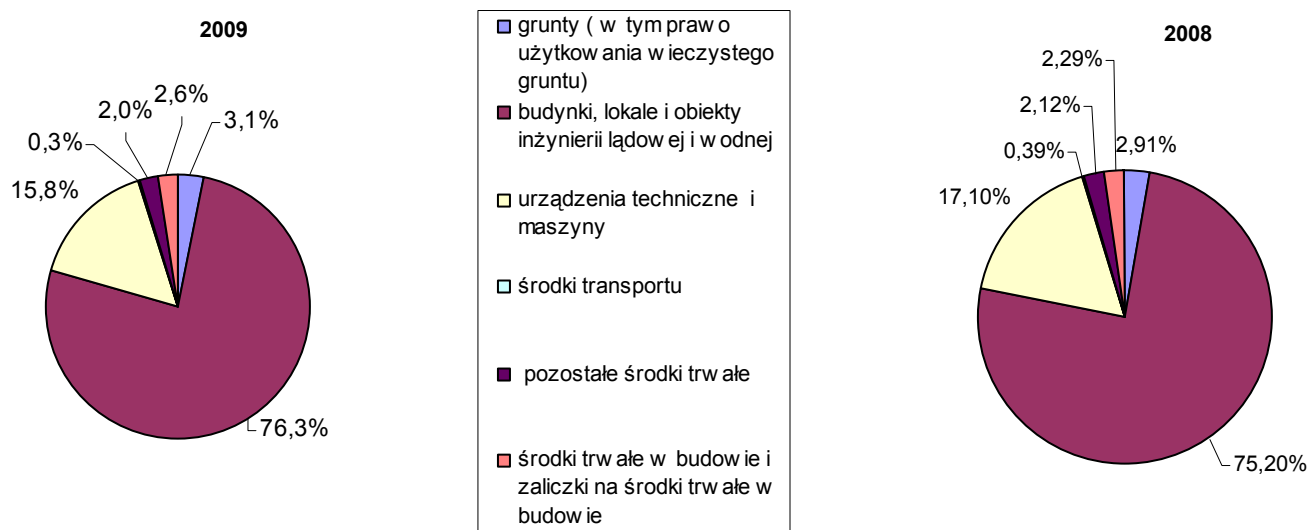


Kurs EUR w PLN	01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
średnia	4,3282	3,5129
min	3,9170	3,2026
max	4,8999	4,1848

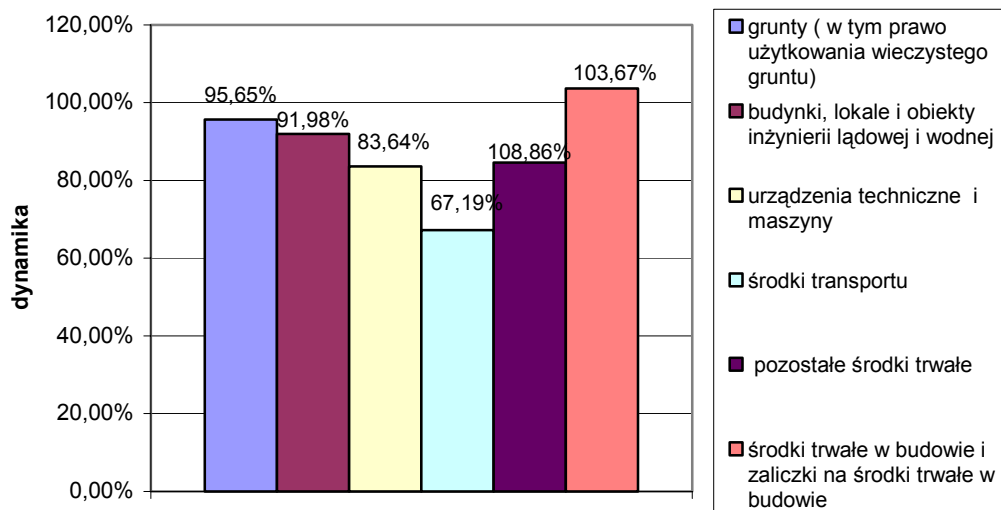
4.2 Aktywa trwałe i obrotowe przedsiębiorstwa

W 2009 roku wartość aktywów trwałych wzrosła o 9,3% w porównaniu do roku ubiegłego osiągając na dzień 31.12.2009 r. wartość 268.671 tys. zł. W ramach aktywów trwałych dominująca część (50,2%) przypada na pozostałe długoterminowe inwestycje, które wzrosły w stosunku do roku 2008 o 30,6 %. Wzrost długoterminowych inwestycji nastąpił głównie w wyniku zwiększenia udziałów w Groclin Dolina, o kwotę 1.602 tys. zł, oraz udzielenia spółce Fatsa Sp. z o.o. pożyczek w kwocie 19.947 tys. zł. Drugą co do wielkości pozycję zajmują rzeczowe aktywa trwałe (45,8%). Kolejną ważną pozycję w ramach aktywów trwałych są nieruchomości inwestycyjne (2,7%). W 2009 roku wystąpiły także należności długoterminowe w wysokości 2.600 tys. zł zgodnie z zawartą umową sprzedaży akcji z dnia 31 lipca 2008 r.

Struktura podstawowej pozycji aktywów trwałych tj. rzeczowych aktywów trwałych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 – 2008

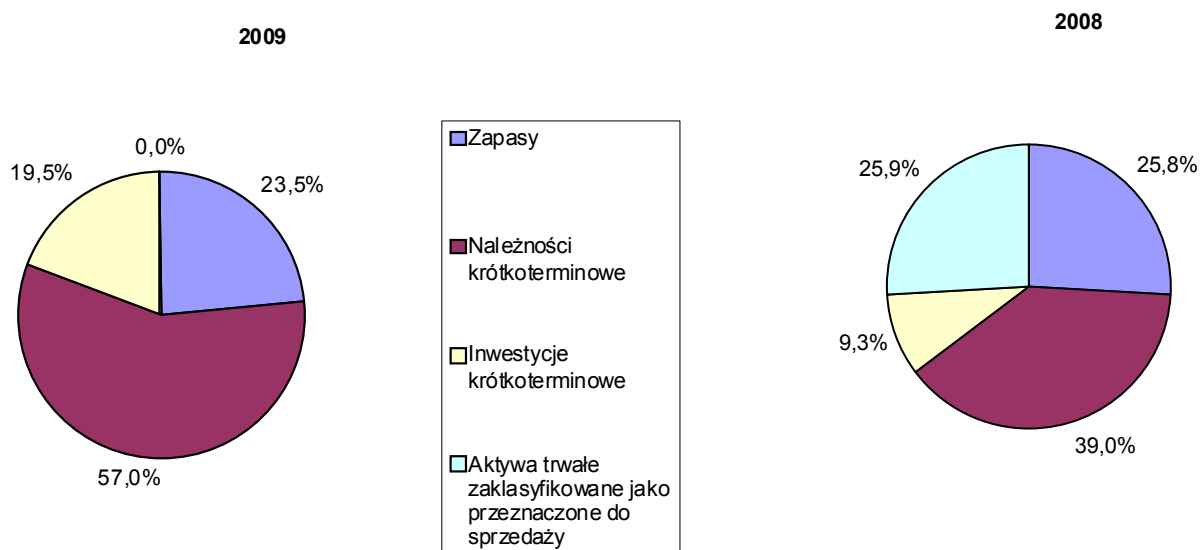


Dynamika głównych środków trwałych Inter Groclin Auto S.A. w 2009 r. w porównaniu do 2008 r.



Aktywa obrotowe przedsiębiorstwa wyniosły na koniec 2009 r. 72.669 tys. zł tys. zł i wykazały 50,0% dynamikę w stosunku do roku ubiegłego.

Struktura aktywów obrotowych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 – 2008



Aktywa obrotowe przedsiębiorstwa ukształtowały się w analizowanym okresie w następujących proporcjach w porównaniu do roku 2008:

- zapasy spadły o 54,4 %
- należności krótkoterminowe spadły o 27,0%
- inwestycje krótkoterminowe spadły o 72,3%
- aktywa trwałe zaklasyfikowane do sprzedaży spadły o 100,0 %

Decyzja o sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych została podjęta w związku z kumulacją takich czynników jak:

- naciski ze strony instytucji finansujących Inter Groclin Auto SA dot. spłaty kredytów inwestycyjnych i obrotowych,
- pogorszenie w skali globalnej, warunków rynkowych prowadzenia działalności gospodarczej,
- utrzymująca się tendencja aprecjacyjna polskiego złotego,

4.3 Kapitały obce

Struktura kapitałów obcych Spółki na koniec 2009 r. przedstawia się następująco:

Kapitały obce	Wartość w tys. zł	Udział %
- zobowiązania długoterminowe	7 649	7,96 %
- zobowiązania krótkoterminowe	78 322	81,54 %
- przychody przyszłych okresów	10 086	10,50 %
Razem	96 057	100,00%

Zobowiązania długoterminowe

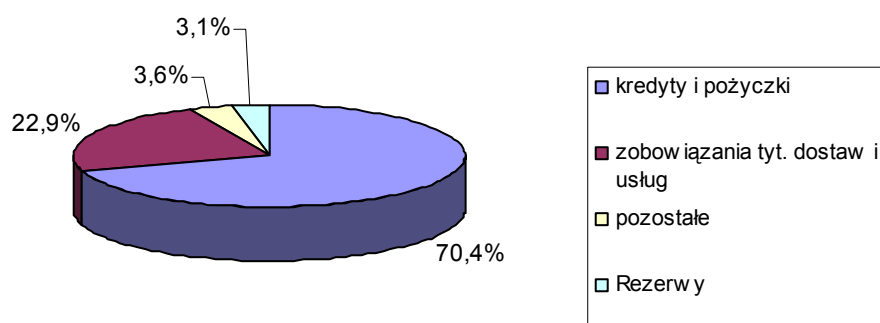
Zobowiązania długoterminowe Inter Groclin Auto S.A. wyniosły na koniec 2009 roku 7.649 tys. zł i spadły o 3,66 % w porównaniu do roku 2008 r. Ogólny stan zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim ze zmiany spłat rat kapitałowych (-319 tys. zł), zwiększenia rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego (101 tys. z), spłaty pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych (-51 tys. zł), zmniejszenia rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych (-22 tys. zł).

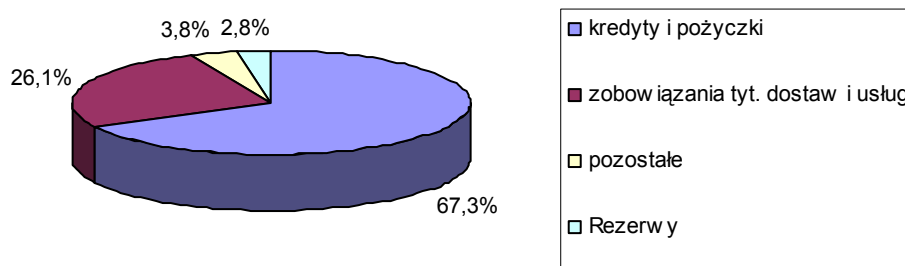
Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe Inter Groclin Auto S.A. wyniosły na koniec 2009 roku 78.322 tys. zł i spadły o 38,5 % w stosunku do roku ubiegłego. Spadek odnotowano przede wszystkim w wyniku spłaty rat kredytów krótkoterminowych oraz w wyniku spłaty pozostałej kwoty kredytu inwestycyjnego (-30 582 tys. zł) i zmniejszeniem stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług (-15.245 tys. zł). Stan kredytów krótkoterminowych na koniec 2009 r. wyniósł 55.135 tys. zł i spadł o 35,7%.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych Spółki w latach 2009-2008

Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na 31.12.2009 r.



Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na 31.12.2008 r.**Przychody przyszłych okresów**

Długoterminowe przychody przyszłych okresów wyniosły wartość 8.791 tys. zł. Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów osiągnęły wartość 1.295 tys. zł. Przychody przyszłych okresów stanowią przede wszystkim rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi głównie ze środków Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych, a także częściowo ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz Ministerstwa Pracy.

5. Kapitał własny Inter Groclin Auto S.A.**5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów**

Kapitały własne Spółki wynoszą 245 283 tys. zł i stanowią 71,86 % pasywów bilansu Inter Groclin Auto S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2009r. struktura kapitałów własnych Spółki przedstawia się następująco:

➤ Kapitał podstawowy	5.500 tys. zł
➤ Kapitał zapasowy	224.148 tys. zł
➤ Kapitał z aktualizacji wyceny	461 tys. zł
➤ Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16.762 tys. zł
➤ Strata z lat ubiegłych	- 2.534 tys. zł
➤ Strata netto za okres 01.01.2009 – 31.12.2009	<u>946 tys. zł</u>
RAZEM	245.283 tys. zł

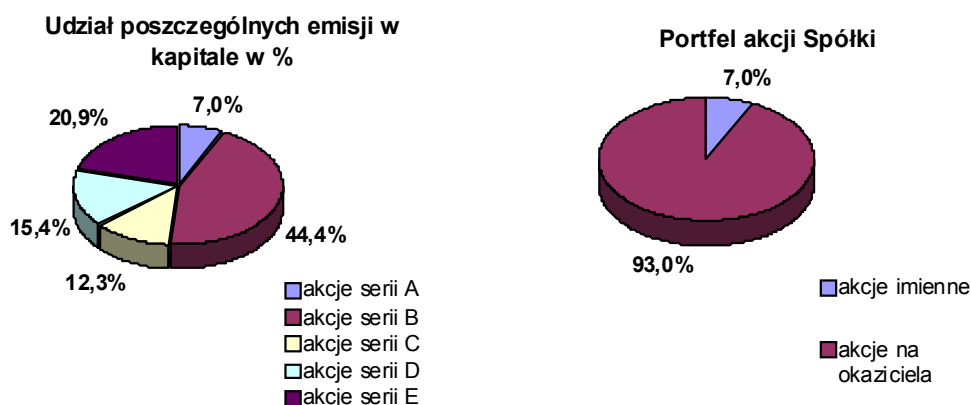
Uchwałą nr 4/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku z dnia 25 czerwca 2009 roku przyjęto, że strata netto za okres od 01.01.2008 r. do

31.12.2008 r. w kwocie 336.026,50 zł (słownie: trzysta trzydzieści sześć tysięcy dwadzieścia sześć zł 50/100) zostanie pokryta z zysku przyszłych okresów.

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. kapitał akcyjny wynosił 5.500 tys. zł i był w całości opłacony.

Kapitał akcyjny dzieli się na 5.500.000 akcji:

- 382.500 akcji imiennych uprzywilejowanych pięciokrotnie co do głosu serii A,
- 2.442.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.



W roku 2009 nie nastąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

5.2 Umowy zawarte w ciągu ostatniego roku obrotowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany z proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W 2009 r. nie zostały zawarte umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji dotychczasowych akcjonariuszy.

6. Nakłady inwestycyjne przedsiębiorstwa

Inwestycje rzeczowe

Wobec posiadanej nadwyżki potencjału produkcyjnego wartość nakładów inwestycyjnych IGA w 2009 r. została zminimalizowana do 229 tys. zł i objęła wyłącznie niezbędne roboty modernizacyjne oraz uzupełniające zakupy środków trwałych.

Poziom nakładów inwestycyjnych rzeczowych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2008-2007

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.	
		tys. zł	%	tys. zł	%
1.	Roboty budowlano-montażowe, w tym: - dotyczące ochrony środowiska	114	49,8	330	1,3
2.	Zakup środków trwałych, w tym: - dotyczące ochrony środowiska	115	50,2	25.026	98,4
3.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	72	0,3
4.	Nakłady inwestycyjne ogółem	229	100,00	25.428	100,00

Potencjał budowlany na koniec roku 2009 wyniósł 53,6 tys. m² wraz z nowoczesną infrastrukturą techniczną i socjalno-bytową uwzględniającą możliwość zatrudniania osób niepełnosprawnych.

Zestawienie dysponowanej powierzchni przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	własność	dzierżawa + użytkowanie	razem
Ziemia	195.770 m ²	2.080 m ²	197.850 m ²
Budynki przemysłowe	53.504 m ²	97 m ²	53.601 m ²
Lokale inne	5.148,2 m ²	-	5.148,2 m ²

Inwestycje kapitałowe

W roku 2009 Inter Groclin Auto S.A. podwyższyła fundusz statutowy jednostki zależnej „Groclin Dolina” Sp. z o.o. o 519 tys. USD w formie aportu pieniężnego. Na dzień dzisiejszy inwestycja w Groclin Dolina Sp. z o.o. została ograniczona ze względu na sytuację makroekonomiczną.

Według stanu na 31.12.2009 w Groclin Dolina Sp. z o.o. udziały posiadają: Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 4.984 tys. USD tj. 99,99 % funduszu statutowego oraz Pan Zbigniew Drzymała w wysokości 400 USD, tj. 0,01% funduszu statutowego.

W roku 2009 Inter Groclin Auto S.A. nie podwyższyła funduszu statutowego jednostki zależnej „Groclin – Karpaty” Sp. z o.o.

Według stanu na 31.12.2009 w „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. udziały posiadają: Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 25.884 tys. USD tj. 99,98% funduszu statutowego oraz Pan Zbigniew Drzymała w wysokości 5 tys. USD, tj. 0,02% funduszu statutowego.

W dniu 06.02.2009 Inter Groclin Auto S.A. zbyła na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej z Ronseal Limited z siedzibą pod adresem Thorncliffe Park, Chapelton, Sheffield, S35

2YP, Wielka Brytania 20.215 udziałów w Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o. tj. 100 % udziałów posiadanych przez Inter Groclin Auto S.A. w Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o.

Źródła finansowania inwestycji

Finansowanie inwestycji odbywało się z wypracowanej EBIDT-y.

7. Nagrody i wyróżnienia za 2009 rok dla Inter Groclin Auto S.A. i jej Prezesa.

Inter Groclin Auto S.A. otrzymała w 2009 r. wyróżnienie w X edycji katalogu „Najlepsze Przedsiębiorstwo Wielkopolski”, zajmując czołowe miejsce w gronie uznanych liderów efektywnej i nowatorskiej działalności gospodarczej.

Ponadto IGA S.A. została nagrodzona przez „Parkiet” Bykami i Niedźwiedziami liderów rynku finansowego. Akcje firmy podrożały w ciągu 2009 roku o 337% dając spółce miano najlepszej inwestycji giełdowej 2009 roku

8. Umowy znaczące dla działalności spółki zawarte w 2009 r.

8.1 Umowy ubezpieczenia

W 2009 roku Inter Groclin Auto S.A. przedłużyła istniejące polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. oraz UNIQA S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

- ubezpieczenia dobrowolnego mienia od ognia i innych zdarzeń losowych budynków i budowli,
- ubezpieczenia dobrowolnego mienia od ognia i innych zdarzeń losowych aktywów trwałych (poza budynkami i budowlami) – maszyn, aparatów i urządzeń,
- ubezpieczenia dobrowolnego mienia od ognia i innych zdarzeń losowych aktywów obrotowych – towarów, surowców, materiałów w przerobie, wyrobów gotowych,
- ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadacza pojazdu mechanicznego,
- ubezpieczenia komunikacyjne auto casco i następstw nieszczęśliwych wypadków.

Łączna wartość ubezpieczonych aktywów trwałych na dzień 31.12.2009 r. w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń S.A. i UNIQA S.A. wynosiła 180.386 tys. zł.

8.2 Umowy o badanie sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki Uchwałą Nr 20/2009 z dnia 25 czerwca 2009 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Wybrany podmiotem jest firma "CGS Audytor" Sp. z o.o.,

61-541 Poznań, ul. Przemysłowa 46A/141 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 541.

Firma "CGS Audytor" Sp. z o.o., na podstawie umów zawartych dnia 29.06.2009 r., zobowiązała się przeprowadzić:

1. Przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009 r.,
2. Badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r.,
3. Przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009 r.,
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r.

Wartość ww. czynności wynosi 105 tys. zł.

Inne umowy pomiędzy ww. nie wystąpiły.

Inter Groclin Auto S.A. w 2008 r. korzystała z usług firmy "CGS Audytor" Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na podstawie umów zawartych w dniu 10 lipca 2008 r. w zakresie:

1. Przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 r.,
2. Badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r.,
3. Przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 r.,
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r.

Wartość ww. czynności wynosi 89 tys. zł.

Inne umowy pomiędzy ww. nie wystąpiły.

8.3. Pozostałe umowy

W dniu 06.02.2009 Inter Groclin Auto S.A. zbyła na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej z Ronseal Limited z siedzibą pod adresem Thorncliffe Park, Chapeltown, Sheffield, S35 2YP, Wielka Brytania 20.215 udziałów w Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o. tj. 100 % udziałów posiadanych przez Inter Groclin Auto S.A. w Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o.

Ponadto Akcjonariusz Pan Zbigniew Drzymała w dniu 26 czerwca 2009 r. poza transakcją na GPW przeniósł własność 1.473.860 akcji Inter Groclin Auto S.A. na rzecz żony Marii Drzymała.

Przed przeniesieniem własności powyższych akcji Pan Zbigniew Drzymała posiadał 2.948.620 akcji Spółki, stanowiących 53,61 % kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 4.477.820 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 63,70 % ogólnej liczby głosów.

Pan Zbigniew Drzymała posiada aktualnie 1.474.760 akcji Spółki, stanowiących 26,81% kapitału zakładowego Spółki i jest uprawniony do 3.003.960 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 42,73 % ogólnej liczby głosów.

Pani Maria Drzymała posiadała 900 akcji Spółki, stanowiących 0,01% kapitału zakładowego Spółki i była uprawniona do 1.300 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 0,01% ogólnej liczby głosów.

Pani Maria Drzymała posiada aktualnie 1.474.760 akcji Spółki, stanowiących 26,81% kapitału zakładowego Spółki i jest uprawniona do 1.475.160 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 20,98 % ogólnej liczby głosów.

9. Umowy kredytowe, poręczenia i gwarancje, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A.

9.1 Umowy kredytowe, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako kredytobiorca

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. istnieją następujące umowy kredytowe, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako kredytobiorca:

Rodzaj kredytu	Kredytodawca	Nr i data umowy	Kwota kredytu (w tys.)	Kwota pozostała do spłaty (w tys.)	Ostateczny termin spłaty
Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	1434/36/04 15 listopada 2004 r.	4.200 EUR	185 EUR	30.11.2010
Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	1434/236/03 30 grudnia 2003 r.	17.660 PLN	16.560 PLN	30.11.2010
Kredyt rewolwingowy	Bank Zachodni WBK S.A.	1434/237/03 30 grudnia 2003 r.	6.500 EUR	6.500 EUR	30.11.2010
Kredyt obrotowy	Polska Kasa Opieki S.A.	I CKK/IVPO/1009 732336/44/2006 28 września 2006 r.	6.000 EUR	2.400 EUR	30.11.2010
Kredyt inwestycyjny	Polska Kasa Opieki S.A.	I CKK/PO/ 1009720900/43/2006 28 września 2006 r.	3.000 EUR	1.687,5 EUR	31.12.2011

W roku 2009 r. firma Inter Groclin Auto S.A. nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych. Od dnia 29.05.2009 r. Spółka wraz przejęciem Spółki Inter Groclin Trading Sp. z o.o. została kredytobiorcą kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego w Banku Pekao S.A. na kwotę 3.000 tys. EUR.

Ponadto w dniu 6 lutego 2009 r. został spłacony kredyt inwestycyjny udzielony emitentowi przez Bank Zachodni WBK SA w wysokości 22.200.000,00 PLN podstawie Umowy o kredyt inwestycyjny Nr K0003390 z dnia 05 czerwca 2007 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. w Spółce Inter Groclin Auto S.A. występowały następujące umowy faktoringowe:

Bank	Rodzaj faktoringu	Limit w tys.	Wykorzystane w tys.	Data obowiązywania limitu
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Faktoring zobowiązaniowy	5.000 PLN	4.745 PLN	30.11.2010 r.

9.2 Poręczenia udzielone przez Inter Groclin Auto S.A. i gwarancje bankowe udzielone na zlecenie Spółki oraz pozostałe gwarancje.

Wg stanu na 31.12.2009 r. występują niżej przedstawione poręczenia udzielone przez Inter Groclin Auto S.A. za zobowiązania kredytowe Fabryki Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o.o.

Lp.	Kwota poręczenia (w tys. zł)	Rodzaj kredytu	Firma, której udzielono poręczenia	Termin zakończenia
1	17.320 PLN	Kredyt inwestycyjny	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	31.03.2014 r.
2	10.000 PLN	Kredyt obrotowy	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	31.12.2010 r.
3	1.500 PLN	Kredyt obrotowy	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	Bezterminowo do dnia spłaty kredytu
4	7.000 PLN	Kredyt inwestycyjny	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	Bezterminowo do dnia spłaty kredytu

9.3 Umowy pożyczki, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako pożyczkodawca

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała długoterminowe aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 19 947 tys. PLN. firmie Fabryka Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o.o. z terminem spłaty 31.01.2014 r.

	Wycena pożyczki udzielonej FATSA
Data wyceny	31.12.2009 r.
Data płatności odsetek	31.01.2014 r.
Wartość nominalna pożyczki (w tys. zł)	19 947
Wartość księgowa (w tys. zł)	19 947

10. Transakcje nietypowe i nierutynowe, których charakter i warunki nie wynikają z bieżącej działalności operacyjnej z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość kilku transakcji zawartych przez podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy stanowi wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

W 2009 r. nie wystąpiły transakcje nietypowe i nierutynowe, których charakter i warunki nie wynikają z bieżącej działalności operacyjnej z podmiotami powiązаныmi, których jednorazowa lub łączna kilku transakcji zawartych przez podmiot powiązany stanowi wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

11. Oceny i prognozy Inter Groclin Auto S.A. dotyczące prowadzonej działalności

11.1 Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2009 r. poszczególne wskaźniki w firmie Inter Groclin Auto S.A. kształtowały się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej Inter Groclin Auto S.A. w okresie 2009-2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009 r.	2008 r.
1. Bieżąca płynność	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,93	1,14
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,18	0,40
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	52,89%	44,56%
4. Kapitał pracujący (w tys. zł)	(aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe)	-5 653	18 064
5. Udział kapitału pracującego w całości aktywów	$\frac{\text{kapitał pracujący}}{\text{aktywa ogółem}}$	-1,66%	4,62%

Bieżąca płynność oscyluje wokół wartości pożądanej tj. 1,0. Przedsiębiorstwo posiada zdolność regulowania zobowiązań posiadanymi środkami obrotowymi.

Zobowiązania krótkoterminowe były większe od wielkości aktywów obrotowych, co przejawiało się w ujemnym kapitale pracującym stanowiącym 1,66% wartości aktywów.

Wskaźniki finansowania działalności wykazują, iż Spółka nie jest zagrożona również utratą długookresowej wypłacalności, pomimo że w 2009 r. Spółka tak jak i w latach poprzednich korzystała z kapitałów obcych.

Wskaźniki finansowania działalności Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009 r.	2008 r.
1. Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	25,19%	34,59%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitały obce}}$	2,55	1,67
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,94	1,03
4. Trwałość struktury	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,74	0,65
5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	0,39	0,60
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{kapitał własny}}$	0,03	0,03

Współczynnik zadłużenia spadł o 9,4% w stosunku do roku poprzedniego. Wartość aktywów trwałych nie znajduje pokrycia w kapitałach stałych. Obecny poziom zadłużenia Inter Groclin Auto S.A. nie stanowi niebezpieczeństwa utraty wypłacalności w dłuższym okresie.

Wskaźniki rentowności Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009 r.	2008 r.
1. Marża brutto na sprzedaży	$\frac{\text{zysk brutto na sprzedaży}}{\text{sprzedaż netto}}$	10,93%	4,73%
2. Zyskowność brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{sprzedaż netto}}$	0,94%	1,32%
3. Zyskowność netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{sprzedaż netto}}$	0,55%	1,75%
4. Rentowność kapitałów własnych	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitały własne}}$	0,39%	2,22%

Inter Groclin Auto S.A. osiągnęła w 2009 r. 10,93% marże brutto na sprzedaży, wyższą od marży z poprzedniego roku o 6,2%. Wskaźnik zyskowności brutto sprzedaży osiągnął poziom 0,94%, natomiast zyskowność netto sprzedaży wyniosła 0,55%. Rentowność kapitałów własnych osiągnęła 0,39 %.

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów dla Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009 r.	2008 r.
1. Szybkość obrotu aktywów	$\frac{\text{sprzedaż netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,50	1,02
2. Szybkość obrotu aktywów trwałych	$\frac{\text{sprzedaż netto}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,64	1,26

3. Wskaźnik obrotu aktywów rzeczowych	<u>przychody ze sprzedaży</u> rzeczowe aktywa trwałe	1,39	2,28
4. Przychodowość pracownika (w tys. zł)	<u>przychody ze sprzedaży</u> średnia liczba zatrudnionych	138	141

Spadek wskaźników sprawności wykorzystania zasobów wynika z przesunięcia produkcji do jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. oraz spadku zamówień.

Najbardziej ogólne wskaźniki dotyczące akcji zawarte są w poniższej tabeli:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009 r.	2008 r.
1. Zysk na 1 akcję (EPS)	<u>zysk netto</u> ilość wyemitowanych akcji	0,17	0,99
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	<u>zysk netto + amortyzacja</u> liczba wyemitowanych akcji	1,12	2,88
3. Wartość księgowa na 1 akcję	<u>wartość księgowa</u> ilość wyemitowanych akcji	44,60	44,44
4. Wskaźnik poziomu ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	<u>cena rynkowa akcji^{*)}</u> zysk na 1 akcję	74,39	2,97
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	<u>cena rynkowa akcji^{*)}</u> wartość księgowa akcji	0,29	0,07

^{*)} do obliczeń przyjęto cenę rynkową z ostatniej sesji roku 2009 i 2008

Wskaźnik zysku na jedną akcję informuje o potencjalnych korzyściach akcjonariuszy w roku bieżącym, zysk przypadający na 1 akcję wyniósł 0,17 zł. Wskaźnik nadwyżki finansowej ukształtował się na poziomie 1,12. Natomiast wartość księgowa na 1 akcję spadła 0,16%.

Zarządzanie ryzykiem w spółce:

Głównymi ryzykami, na które narażona jest Spółka w związku z prowadzoną działalnością są:

- a. ryzyko zmian kursów walutowych
- b. ryzyko zmian stóp procentowych
- c. ryzyko kredytowe

Ryzyko zmian kursów walutowych

Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych marży Banku w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych oraz zawartych umów leasingu. Podpisywane umowy kredytowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy WIBOR i EURIBOR.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na wysoką ocenę kredytową swoich kontrahentów oraz ich liczbę nie występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego.

Inter Groclin Auto SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

11.2 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej.

Istotny wpływ na rozwój działalności gospodarczej grupy kapitałowej Inter Groclin Auto mają uwarunkowania zewnętrzne, w tym głównie wynikające z koniunktury w branży motoryzacyjnej oraz realizacja długookresowego programu rozwoju grupy, uwzględniającego wewnętrzne i zewnętrzne czynniki istotne dla jej rozwoju.

Czynniki ryzyka gospodarczego w działalności firmy należy widzieć z jednej strony jako charakter permanentny, a drugiej strony jako spowodowane okresowym kryzysem w gospodarce światowej. Kryzys spowodował bowiem nieprzewidziane w swoim zakresie oraz skali oddziaływania czynników ryzyka oraz zaostrzenie czynników standardowego ryzyka gospodarczego.

Do podstawowych czynników zewnętrznych, które mogą zdecydować o przyszłej sytuacji Inter Groclin Auto S.A. należą:

- recesja na rynku motoryzacyjnym,
- ukształtowanie się kursu EUR/PLN oraz oddalająca się perspektywa daty wejścia Polski do strefy EURO,
- zmiana warunków zobowiązań kredytowych,
- uzależnienie od koniunktury w przemyśle motoryzacyjnym, presja na ceny wyrobów gotowych,
- obniżanie konkurencyjności polskiej siły roboczej w długim okresie i stopniowy wzrost kosztów pracy w Polsce,
- wzrost czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.
- brak wyraźnej polityki gospodarczej państwa chroniącej narzędziami prawnymi i ekonomicznymi interes i pozycję polskich eksporterów,
- zmniejszenie popytu na produkty branży motoryzacyjnej,
- nadwyżkowy bilans zdolności wytwórczych producentów motoryzacyjnych,
- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej i sektorze komponentów samochodowych,
- wzmożony wzrost konkurencji ze strony firm krajowych i zagranicznych,
- intensyfikacja poszukiwania synergicznych korzyści przez koncerny samochodowe w ramach procesów globalizacyjnych w branży motoryzacyjnej.

Do głównych wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa możemy zaliczyć:

- nowoczesny i elastyczny majątek produkcyjny Spółki, zapewniający dużą mobilność wykonania w zakresie oferowanych usług,
- automatyzacja głównych procesów technologicznych,
- mobilność przedsiębiorstwa w dostosowaniu do zróżnicowanych potrzeb i wymagań klienta,
- wdrożony i opanowany system zapewnienia jakości zgodny ze standardem ISO 9001:2000 oraz posiadanie świadectwa homologacji i bezpieczeństwa,
- wzrost siły konkurencyjnej firmy na globalnym rynku dostawców komponentów do produkcji samochodów w związku z wdrożonymi systemami jakości branży motoryzacyjnej ISO/TS 16949:2002 i systemem jakości według norm środowiskowych ISO 14001,
- krótkie kanały dystrybucji oraz skuteczna działalność akwizycyjna i promocyjna Spółki,
- brak związków zawodowych,
- wysokie kwalifikacje załogi,
- racjonalizacja kosztów wytwarzania we wszystkich elementach układu rodzajowego,
- utrwalona współpraca z najbardziej renomowanymi producentami samochodów,
- typowy dla branży wysoki poziom uzależnienia od odbiorców,
- wdrażanie złożonego programu restrukturyzacji obejmującego planowe działanie w zakresie redukcji kosztów poprzez restrukturyzację zatrudnienia, zmiany technologiczne (testowanie i wprowadzanie do parku maszynowego nowoczesnych urządzeń pozwalających na bardziej ekonomiczne wykorzystanie posiadanych zasobów produkcji) oraz lokowanie zdolności produkcyjnych w poszczególnych jednostkach zależnych grupy kapitałowej Inter Groclin Auto.
- Wprowadzanie zmian w systemie zarządzania produkcją.

Jako podmiot działający w branży motoryzacyjnej Groclin został w szczególny sposób dotknięty pogorszeniem warunków ekonomicznych w otoczeniu zewnętrznym. Nastąpił drastyczny spadek zamówień na nasze produkty oraz wystąpiło zaostrenie konkurencji na rynku producentów i dostawców wyposażenia samochodów. W wielu wypadkach przyjęło ono postać „wojny cenowej” oraz bezkompromisowej walki o utrzymanie pozycji rynkowej. W roku obrotowym 2010 r. przewiduje się pozyskanie nowych kontraktów. Spółka przez cały czas prowadzi negocjacje. Po roku, w którym Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto uzyskała stabilizację po kryzysie w branży, w następnym okresie planuje rozwój. W obszarze akwizycji czynione są starania do pozyskania kontraktów pozwalających wykorzystać potencjał polskich i ukraińskich zakładów produkcyjnych przy udziale posiadanych środków obrotowych. Skupiamy się na pozyskaniu kontraktów branż absorbujących maksymalny wymiar wartości dodanej oraz wejściu w branże, które generują zapotrzebowanie na duże powierzchnie produkcyjne.

Dla uniknięcia zagrożenia utraty zbyt zmonopolizowanych kontraktów przyjęto strategię dywersyfikacji i pozyskania większej ilości mniejszych kontraktów, gwarantujących bezpieczeństwo zamówień. Podejmujemy działania zmierzające do polepszenia sytuacji IGA S.A. oraz wysiłki w kierunku utrzymania pozycji rynkowej oraz zachowania płynności finansowej jako podstawowych warunków kontynuowania działalności gospodarczej.

Sytuacja na rynku motoryzacyjnym w 2009 r. znalazła swoje odbicie w relacjach z instytucjami finansującymi emitenta, które zażądały przyspieszonej spłaty kredytów.

Wymienione czynniki w sposób fundamentalny wymusiły wprowadzenie zmian w strategii rozwojowej firmy. Dotyczą one w szczególności:

- Możliwości elastycznego przenoszenia zdolności produkcyjnych na Ukrainę.
- Kontynuowania programu dezinwestycji i restrukturyzacji który objął m.in.:
 - sprzedaż udziałów Spółki „Groclin Altax” w dniu 6 lutego 2009 r. jako skutek wymuszonej spłaty kredytu inwestycyjnego
 - przyjęcie programu głębokiej restrukturyzacji firmy oraz racjonalizacji kosztów głównie w sferze redukcji zatrudnienia i płac.
 - połączenie 29.05.2009 r. dotychczas samodzielnie działających podmiotów gospodarczych Inter Groclin Auto S.A. ze spółką zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o.. Celem wewnętrznej konsolidacji było uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej INTER GROCLIN.

Nie ulega kwestii, że dotychczasowy rozwojowy trend działalności gospodarczej Inter Groclin Auto S.A. został zachwiany i okresowo zahamowany pod przemożnym wpływem czynników zewnętrznych omówionych w niniejszym sprawozdaniu Zarządu. Spadek popytu i ograniczenia produkcji oraz dostępu do źródeł finansowania dotknęły wszystkich uczestników sektora. Wielu spośród partnerów biznesowych IGA, w tym klientów, konkurentów czy dostawców, musiało wdrożyć procesy upadłościowe i naprawcze. Na tym tle podkreślić należy, że spółce udało się dostosować do realiów rynku poprzez opracowanie i wdrożenie działań restrukturyzacyjnych. Dzięki tym działaniom spółka osiągnęła w okresie 2009 roku dodatni wynik.

11.3 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Inter Groclin Auto S.A. i grupą kapitałową Inter Groclin Auto.

W firmie Inter Groclin Auto S.A. funkcjonuje prosty kształt struktury organizacyjnej oraz efektywny i skuteczny system zarządzania. Opiera się on na nisko szczeblowej strukturze ogniw organizacyjnych przedsiębiorstwa oraz optymalnej rozpiętości kierowania. Powiązania organizacyjne gwarantują właściwe zarządzanie systemowe, od opracowania koncepcji poprzez produkcję wyrobów, do osiągnięcia zadowolenia klienta. Przy podejmowaniu ważnych decyzji wykorzystywane jest

podejście interdyscyplinarne, co pozwala wykorzystać odpowiednią wiedzę i umiejętności dla rozwiązywania problemów oraz wykonywania odpowiednich zadań. Każdy pracownik posiada „zakres obowiązków”, w którym określone są uprawnienia i kompetencje służące do właściwego i skutecznego wypełniania obowiązków oraz wykonywania zadań.

W 2009 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania grupą kapitałową Inter Groclin Auto.

12.Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Inter Groclin Auto S.A. w 2009r.

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. w dniu 3 czerwca 2008 r. podjął uchwałę, w której zadeklarował wolę stosowania zasad i rekomendacji zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” przyjętym przez Radę Nadzorczą giełdy papierów wartościowych w Warszawie w dniu 4 lipca 2007 r. Uchwałą nr 12/1170/2007. Uchwałą nr 7/2008 o podobnej treści podjęła Rada Nadzorca Inter Groclin Auto S.A. w dniu 12 czerwca 2008 r.

W/ w zasady stosowania ładu korporacyjnego są umieszczone na stronie internetowej Inter Groclin Auto S.A. – www.groclin.com.pl

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że w 2009 roku Spółka nie stosowała następujących zasad ładu korporacyjnego:

- po zmianie Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, tj. z pięciu członków. W związku z tym uwzględniając postanowienia zawarte w części III.pkt 7 zdanie drugie dokumentu pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. uchwałą Nr 14/2009 z dnia 28.04.2009 r. rozwiązała Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń, powołane przez Radę Nadzorczą w dniu 18.10.2005 r. (protokół Nr 5/2005).
- Spółka nie stosuje zasady zawartej w części II.pkt 2 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w zakresie wskazanym w pkt 1 ust. 3 do ust. 12 i ogranicza się do publikacji na swojej stronie internetowej w języku angielskim od dnia 01 marca 2009 r.:
 - a) Statutu Spółki, Regulaminu Walnych Zgromadzeń Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Zarządu.
 - b) Życiorysów członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu.
(Raport bieżący nr 5 z dnia 20 stycznia 2009 roku).

Powyższą zasadę Spółka stosować będzie od dnia 01 stycznia 2011 roku.

12.1. Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczności w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności:

- przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora przesłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce.

Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, przy udziale pionu finansowego po zamknięciu księgowym każdego kalendarzowego miesiąca wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych porównując je do założeń budżetowych.

Inter Groclin Auto SA doskonali metody zarządzania ryzykiem, analizuje czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów, a obowiązujące w Spółce procedury są w sposób systematyczny modyfikowane i doskonalone.

Zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

- Zarząd Spółki – ryzyka strategiczne,
- Pion finansowy – ryzyka finansowe,
- Zakłady i pion funkcjonalne – ryzyka operacyjne

Spółka stosuje szerokie spektrum reakcji na ryzyko, podejmując działania ograniczające je.

12.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. wg stanu na dzień 27.04.2010 r.

Według stanu na dzień 27.04.2010 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. jest Pan Zbigniew Drzymała oraz Pani Maria Drzymała.

Pan Zbigniew Drzymała posiada 1.474.760 akcji co stanowi 26,81% kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., w tym 382.300 akcji uprzywilejowanych pięciokrotnie co do głosu, co daje łącznie liczbę 3.003.960 głosów i stanowi 42,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A.

Pani Maria Drzymała posiada 1.474.760 akcji Spółki, stanowiących 26,81% kapitału zakładowego Spółki i jest uprawniona do 1.475.160 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 20,98 % ogólnej liczby głosów.

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 01.03.2010 r.

12.3. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Inter Groclin Auto S.A. informuje, że nie występują posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują także ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu. Ponadto nie występują ograniczenia przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

12.4. Organy zarządzające Spółką Inter Groclin Auto S.A.

Zgodnie z Statutem Spółki Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku przyjętym uchwałą nr 3/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku z dnia 15 stycznia 2009 roku Organami Zarządzającymi Spółki są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

WALNE ZGROMADZENIE

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. (zwane dalej WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15.09.2000r. Kodeks spółek handlowych, Statucie Inter Groclin Auto S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Inter Groclin Auto S.A. (zwanej dalej Spółką). Treść Statutu oraz Regulamin WZ dostępne są na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiązą się w ramach zasad ładu korporacyjnego następujące uprawnienia:

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad,
- prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad,
- prawo przeglądania księgi protokołów z WZ, żądania wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał,
- prawo żądania tajnego głosowania,
- prawo zaskarżania uchwał WZ w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych,
- prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ,
- prawo do głosu - akcja daje prawo do jednego głosu na WZ, z wyjątkiem akcji uprzywilejowanych.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przy pomocy pełnomocników, co miało miejsce w okresie sprawozdawczym.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza została powołana uchwałą nr 18/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 26 czerwca 2007 r. Uchwałami nr 9/2007 i 10/2007 Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A z dnia 26 czerwca 2007 r. oraz Uchwałami nr 23/2008, 24/2008 i 25/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto S.A. z dnia 26.06.2008 r.

W okresie od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Waldemar Frąckowiak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Witkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Brzeziński	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Jordan	– Członek Rady Nadzorczej
Monika Drzymała	– Członek Rady Nadzorczej
Rafał Bednarek	– Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Kochański	– Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 15 stycznia 2009 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Rafał Bednarek i Pan Jerzy Kochański.

Powołanie Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej wybiera i odwołuje z pełnionej funkcji WZA.

Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie ustawy z dnia 15.09.2000r. Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki (zwana dalej Radą), którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Posiedzenia Rady mają formę jednoczesnego zgromadzenia Członków Rady w jednym miejscu, albo - przy spełnieniu zasad określonych w regulaminie Rady, komunikowania się członków Rady przebywających w różnych miejscach w tym samym czasie, przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych.

Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- akceptowanie opracowanych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki,
- zawieranie w imieniu Spółki z członkami Zarządu umów, co do których zawarcia uprawniona jest Rada Nadzorcza, w tym umów o pracę,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki, za dany rok obrachunkowy.

Podejmowanie uchwał

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych na wniosek któregośkolwiek członka Rady Nadzorczej.

ZARZĄD SPÓŁKI

Pomiędzy dniem 01 stycznia a 24 czerwca 2009 roku skład Zarządu Inter Groclin Auto S.A. powołanego na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A nr 12/2007 przedstawiał się następująco:

Zbigniew Drzymała	– Prezes Zarządu
Barbara Sikorska	– Członek Zarządu
Izabela Rogozińska	– Członek Zarządu
Piotr Musiał	– Członek Zarządu
Tadeusz Rębacz	– Członek Zarządu

Z dniem 15 stycznia 2009 r. ze względów osobistych z funkcji pełnienia Członka Zarządu zrezygnowała Pani Izabela Rogozińska.

Z dniem 05 maja 2009 r., ze względów osobistych z funkcji pełnienia Członka Zarządu zrezygnował Pan Piotr Musiał.

Od dnia 25.06.2009 r. na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A Nr 23/2009 skład Zarządu Inter Groclin Auto S.A. uległ zmianie i według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco.

Zbigniew Drzymała	– Prezes Zarządu
Barbara Sikorska	– Wiceprezes Zarządu ds. handlowych
Mirosława Doliwa	– Wiceprezes Zarządu ds. ekonomiczno-finansowych

Powołanie i odwoływanie członków Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Inter Groclin auto S.A. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Posiedzenia Zarządu.

Zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w miesiącu. Zwołuje je Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek jednego Członka Zarządu. Posiedzenia Zarządu mają formę jednoczesnego zgromadzenia Członków w jednym miejscu. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Uprawnienia członków Zarządu

Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Sposób reprezentacji Spółki określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest każdy Członek Zarządu.

Do spraw Spółki prowadzonych przez Zarząd należą w szczególności:

- 1) wytyczanie długo i średniookresowej strategii rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy, ocena osiągania tych celów i ewentualna ich modyfikacja,
- 2) definiowanie i wyznaczanie celów finansowych Spółki,
- 3) akceptacja istotnych projektów inwestycyjnych i sposobów ich finansowania,
- 4) ustalanie założeń polityki kadrowo - płacowej, w tym:
 - a) obsada ważnych stanowisk kierowniczych w Spółce,
 - b) określanie zasad zatrudniania, systemów wynagradzania i polityki personalnej oraz okresowa analiza sytuacji kadrowej w Spółce,
- 5) określanie struktury organizacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej.

Podjęmowanie uchwał

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu. Uchwały Zarządu podejmowane są w głosowaniu jawnym.

Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym:

- w przypadkach przewidzianych przez prawo,
- w sprawach osobowych,
- na wniosek któregośkolwiek Członka Zarządu

Podjęmowanie uchwał następuje przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu.

- przez głosowanie za pośrednictwem innego członka Zarządu obecnego na posiedzeniu,
- w trybie pisemnym.

Według stanu na dzień 27.04.2010 r. osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą ilość akcji firmy Inter Groclin Auto S.A. :

Członkowie Zarządu	Ilość akcji	Rodzaj akcji
	Stan na dzień 27.04.2010 r.	
Zbigniew Drzymała		
	1.474.760	
	w tym:	
	382.300 serii A	uprzywilejowane pięciokrotnie co do głosu
	1.092.460 serii B i C	zwykłe na okaziciela
Mirosława Doliwa	-	
Barbara Sikorska	5	zwykłe na okaziciela

Członkowie Rady Nadzorczej	Ilość akcji	Rodzaj akcji
	Stan na dzień 27.04.2010 r.	
Waldemar Frąckowiak	-	-
Wojciech Witkowski	900	
	w tym:	
	100 serii A	uprzywilejowane pięciokrotnie co do głosu
	800 serii B	zwykłe na okaziciela
Janusz Brzeziński	-	-
Monika Drzymała	-	-
Krzysztof Jordan	-	-

Według stanu na 27.04.2010 r.:

- a) członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.,
- b) Prezes Zarządu Pan Zbigniew Drzymała posiadał wkład w wysokości 4.800 USD, co stanowi 0,02% funduszu statutowego „Groclin – Karpaty” Sp. z o.o., oraz wkład w wysokości 400 USD, co stanowi 0,01% udziału w funduszu statutowym „Groclin Dolina Sp. z o.o.” Pozostali członkowie i Zarządu firmy Inter Groclin Auto S.A. nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych grupy kapitałowej IGA S.A.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących i zarządzających emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku przedstawia poniższe zestawienie:

Wartość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Inter Auto S.A. w roku 2009:

Waldemar Frąckowiak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej	139 480,87 zł
Wojciech Witkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	110 747,48 zł
Janusz Brzeziński	– Sekretarz Rady Nadzorczej	91 618,99 zł
Monika Drzymała	– Członek Rady Nadzorczej	80 079,84 zł
Krzysztof Jordan	– Członek Rady Nadzorczej	80 079,84 zł
Jerzy Kochański	– Członek Rady Nadzorczej	4 185,83 zł

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu Inter Auto S.A. w roku 2009:

Zbigniew Drzymała	– Prezes Zarządu	252 400,06 zł
Sikorska Barbara	– Wiceprezes Zarządu ds. handlowych	211 000,02 zł
Mirosława Doliwa	- Wiceprezes Zarządu ds. ekonomiczno- finansowych	124 000,02 zł
Musiał Piotr	– Członek Zarządu	62 500,00 zł
Rębacz Tadeusz	– Członek Zarządu	76 000,00 zł
Rogozińska Izabela	– Członek Zarządu	0,00 zł

Prezes Zarządu Inter Groclin Auto S.A. Pan Zbigniew Drzymała za rok 2009 otrzymał wynagrodzenie w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 62 461,25 UAH, co według stanu na dzień 31.12.2009 r. stanowi 22 223,71 zł.

Ponadto Tadeusz Rębacz (W-ce Prezes Zarządu Inter Groclin Trading Sp. z o.o.) otrzymał w spółce zależnej Inter Groclin Trading Sp. z o.o. wynagrodzenie w wysokości 66 535,50 zł.

W okresie 2009 r. pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi nie zostały zawarte umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

12.5 . Zasady zmiany statutu spółki Inter Groclin Auto S.A.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy zmiana Statutu Spółki.

Zarząd Spółki przedstawia propozycje zmian Statutu Spółki Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Po zaopiniowaniu propozycji zmian Statutu Spółki przez Radę Nadzorczą, Zarząd zwołuje WZ poprzez obwieszczenie zamieszczone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. W obwieszczeniu o zwołaniu WZ zamieszcza się dotychczasowe brzmienie postanowienia Statutu oraz treść proponowanej zmiany. Uchwała w sprawie zmiany Statutu powinna zawierać uzasadnienie.

WZ podejmuje uchwałę w sprawie zmian Statutu Spółki. Uchwała o zmianie statutu wymaga większości co najmniej trzech czwartych głosów (art. 415 § 1 k.s.h.)

13. Kapitał ludzki

Inter Groclin Auto posiada ugruntowaną pozycję na europejskim rynku motoryzacyjnym. Duże znaczenie dla kontraktacji eksportowej miała zasobność polskiego rynku pracy oraz relatywnie niskie koszty pracy. W ostatnich latach sytuacja na tym odcinku uległa zdecydowanemu pogorszeniu. W roku 2009 liczba pracowników w firmie Inter Groclin Auto S.A. obniżyła się o 682 osoby i wyniosła na koniec roku 2009 – 1 022 osób. Ograniczenie poziomu zatrudnienia w analizowanym okresie wynika m.in. z przeprowadzanej restrukturyzacji grupy kapitałowej. Redukcja zatrudnienia miała miejsce głównie w sferze pośrednio produkcyjnej, pomocniczej oraz administracyjnej.

Struktura zatrudnienia w Inter Groclin Auto S.A. według stanu na dzień 31.12.2009 r.

Kryterium	Liczba pracowników	Udział w % zatrudnieniu ogółem
Wykształcenie		
wyższe	74	7,2%
policealne, średnie ogólnokształcące	90	8,8%
średnie zawodowe	193	18,9%
zasadnicze - zawodowe	463	45,3%
podstawowe	202	19,8%
Charakter pracy		
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	675	66,0%
pracownicy pośrednio produkcyjni	116	11,4%
pracownicy nieprodukcyjni	231	22,6%
Wiek		
do 20 lat	12	1,2%
od 21 do 30 lat	230	22,5%
od 31 do 50 lat	607	59,4%
od 51 do 60 lat	165	16,1%
powyżej 60 lat	8	0,8 %
Płeć		
kobiety	744	72,8%
mężczyźni	278	27,2%

Pracownicy produkcyjni, mający największy wpływ na tworzenie przychodów Spółki, stanowią 66% zatrudnionych. Osoby najwyższej aktywności zawodowej, czyli pracownicy między 21 a 50 rokiem życia stanowią dominującą grupę – 81,9 % ogółu zatrudnionych.

Formy świadczenia pracy w Inter Groclin Auto S.A.

Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę	Stan na dzień	
	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
na pełny etat	1 018	1 644
na część etatu	4	60
Zatrudnieni ogółem	1 022	1 704

Inter Groclin Auto S.A. w swoich działaniach opiera się przede wszystkim na osobach zatrudnionych w pełnym wymiarze na czas nieokreślony i określony, co istotnie wpływa na stopień identyfikacji pracowników ze Spółką i realizowanymi przez nią celami. Inter Groclin Auto S.A. dysponuje wysoko wykwalifikowaną załogą, zdolną sprostać wymogom nowoczesnego rynku.

Firma jest jednym z największych pracodawców w południowo-zachodniej Wielkopolsce. Od 1994 roku jest Zakładem Pracy Chronionej. Na koniec 2009 roku Inter Groclin Auto S.A. zatrudniało 86% osób niepełnosprawnych, którym zapewnia bardzo dobre warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej. Załoga przedsiębiorstwa posiada możliwość rekreacji i rehabilitacji zdrowotnej w nowoczesnej, bardzo dobrze wyposażonej przychodni lekarskiej oraz z kortów tenisowych, zlokalizowanych w Grodzisku Wlkp. Pracownicy mogą korzystać z salki gimnastycznej, siłowni oraz pełnego zakresu kinezy, fizykoterapii hydroterapii oraz krioterapii. Opiekę medyczną oraz zabiegi leczniczo-rehabilitacyjne prowadzi wykwalifikowany personel lekarski, rehabilitacyjny i pielęgniarz.

W firmie utworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Środki z tego funduszu przeznaczone są przede wszystkim na:

- dofinansowanie wypoczynku pracowników w formie wczasów oraz opieki ich dzieci w formie kolonii, obozów i zimowisk,
- udzielanie pomocy finansowej osobom, które ze względu na różne okoliczności znalazły się w trudnej sytuacji materialnej,
- dofinansowanie uczestnictwa pracowników w imprezach kulturalno-oświatowych i sportowo-turystycznych,
- dofinansowanie zaspokajania potrzeb mieszkaniowych pracowników w formie zwrotnych i nie oprocentowanych pożyczek.

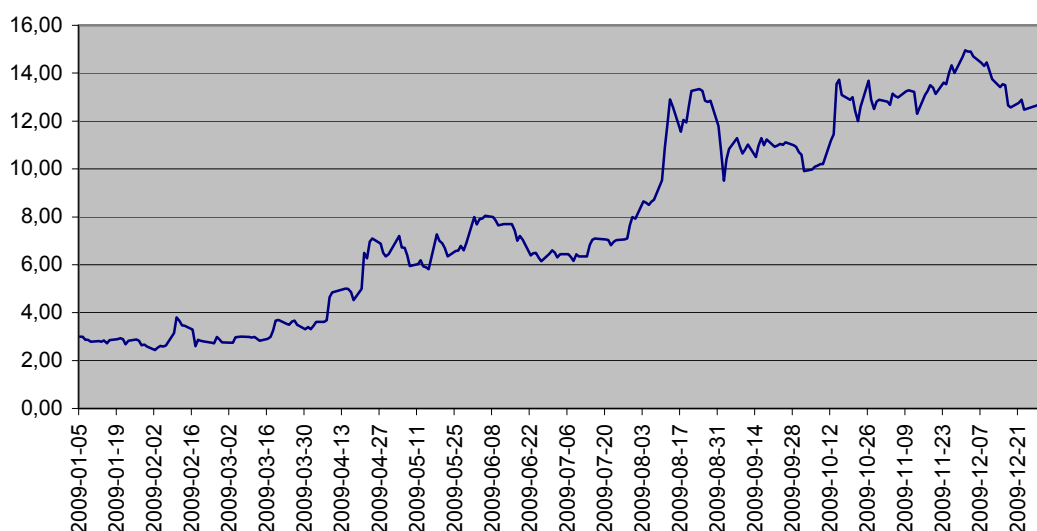
Ponadto w firmie istnieje Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, który przeznaczony jest przede wszystkim na:

- poradnictwo zawodowe
- szkolenie zawodowe oraz dokształcanie, w tym również w szkołach średnich i wyższych,
- wynagrodzenia za czas zwolnień od pracy osób o znacznym lub umiarkowanym stopniu niepełnosprawności, skierowanych:
 - a) na turnus zorganizowany w celu rehabilitacji,
 - b) w celu wykonania badań specjalistycznych, zabiegów leczniczych lub usprawniających,
 - c) w celu uzyskania zaopatrzenia w sprzęt ortopedyczny lub jego naprawy,

14. Inter Groclin Auto S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Firma Inter Groclin Auto S.A. jest Spółką publiczną notowaną od dnia 18 kwietnia 2001 r. na rynku ciągłym warszawskiej Giełdy. Wartość rynkowa Spółki na dzień 31.12.2009 roku wynosiła 70 mln zł.

Kurs akcji IGA S.A. w 2009 r.



notowanie na początku roku – 3,00 zł
notowanie na końcu roku – 12,80 zł
notowanie max 01.12.2009 r. – 14,95 zł
notowanie min 02.02.2009 r. – 2,44 zł

15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które stanowią 10 % kapitałów własnych emitenta.

W 2009 r. nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których stroną była spółka Inter Groclin Auto S.A. oraz jednostki od niej zależne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

16. Sprawozdanie finansowe spółki

Zasady stosowane przez Inter Groclin Auto S.A. przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym Inter Groclin Auto S.A. za 2009 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa	Nota	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
AKTYWA TRWAŁE		268 671	245 683
Wartości niematerialne	2	961	1 326
Rzeczowe aktywa trwałe	3	122 965	128 340
Nieruchomości inwestycyjne	6	7 207	7 271
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	134 748	103 199
Należności długoterminowe	9	2 600	4 800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	190	747
AKTYWA OBROTOWE		72 669	145 414
Zapasy	8	17 085	37 462
Należności z tytułu dostaw i usług	7,9	38 246	51 374
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	1 163	61
Pozostałe należności krótkoterminowe	9	2 013	5 317
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7		618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	14 162	12 848
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4		37 734
AKTYWA RAZEM		341 340	391 097

Pasywa	Nota	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
KAPITAŁ WŁASNY		245 283	244 424
Kapitał podstawowy	10	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	11	224 148	218 470
Kapitał z aktualizacji wyceny	11	461	471
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	11	16 762	16 762
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		(1 588)	3 221
ZOBOWIĄZANIA		85 971	135 289
Zobowiązania długoterminowe		7 649	7 940
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7,16	5 940	6 259
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	7, 17	54	105
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 431	1 330
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12, 13	224	246
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		78 322	127 349
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7, 16	55 135	85 717
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7, 17	51	90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7,15	17 975	33 220
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			92
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15	2 765	4 707
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12, 13	297	334
Rezerwy krótkoterminowe	12	2 099	3 189
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYPADAJĄCE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		10 086	11 384
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	18	8 791	10 086
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	18	1 295	1 298
PASYWA RAZEM		341 340	391 097

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	21	170 860	309 801
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21	94 088	301 065
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21	76 772	8 736
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		152 186	295 151
Koszt sprzedanych produktów i usług	22	89 256	271 836
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		62 930	23 315
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 674	14 650
Koszty sprzedaży	22	(686)	(2 179)
Koszty ogólnego zarządu	22	(11 657)	(16 203)
Pozostałe przychody operacyjne	23	9 017	7 736
Pozostałe koszty operacyjne	23	(5 187)	(5 946)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 161	(1 942)
Przychody finansowe	24	360	24 216
Koszty finansowe	24	(8 910)	(18 187)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 611	4 087
Podatek dochodowy	19, 20	665	(1 332)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		946	5 419
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej	25		
Zysk (strata) netto		946	5 419
Inne całkowite dochody:		od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody razem:		946	5 419
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy i rozwodniony	26	0,17	0,99
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony	26	0,17	0,99

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 611	4 087
Korekty:		9 526	18 495
Amortyzacja wartości niematerialnych		365	473
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych		4 825	9 934
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(206)	(222)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			2 114
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			(374)
Koszty odsetek		4 754	6 570
(Zysk) strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych		(194)	
Odpis ujemnej wartości firmy			
Otrzymane odsetki		(18)	
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		11 137	22 582
Zmiana stanu zapasów		20 377	20 151
Zmiana stanu należności		16 491	56 734
Zmiana stanu zobowiązań		(18 306)	(41 305)
Zmiana stanu rezerw		(1 149)	(3 842)
Inne korekty		(7 123)	(25 713)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		21 427	28 607
Zapłacone odsetki		(4 770)	(6 340)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 168)	(1 604)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 489	20 663
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych			(72)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			(52)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1	(229)	(25 303)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		308	50
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		(1 985)	(1 795)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		30 201	8 227
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		10 943	23 639
Pożyczki udzielone		(19 947)	(1 100)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		600	500
Otrzymane odsetki		37	1
Otrzymane dywidendy			23 500
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		19 928	27 595
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		358	236
Spłaty kredytów i pożyczek		(34 498)	(50 830)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			(473)
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(34 140)	(51 067)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	12 848	15 197
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1	37	460
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1	14 162	12 848

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
Wyszczególnienie	Nota	Kapitały własne					Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na początek poprzedniego okresu (na dzień 01.01.2008 r.)		5 500	212 469	506	16 762	3 768	239 005
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekta błędów podstawowych							-
Saldo po zmianach		5 500	212 469	506	16 762	3 768	239 005
Zestawienie zmian w kapitale własnym w poprzednim okresie							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-
Zysk netto za poprzedni okres			6 001	(35)		(5 879)	87
Zysk netto roku obrotowego						5 332	5 332
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		-	6 001	(35)	-	(547)	5 419
Dywidendy							-
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Sprzedaż środków trwałych							-
Stan na koniec poprzedniego okresu (na dzień 31.12.2008 r.)		5 500	218 470	471	16 762	3 221	244 424
Stan na początek okresu sprawozdawczego (na dzień 01.01.2009 r.)		5 500	218 470	471	16 762	3 221	244 424
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekta błędów podstawowych							-
Saldo po zmianach		5 500	218 470	471	16 762	3 221	244 424
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-
Zysk netto za poprzedni okres			5 678			(5 755)	(77)
Zysk netto za okres sprawozdawczy						946	946
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym		-	5 678	-	-	(4 809)	869
Dywidendy							-
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Sprzedaż środków trwałych				(10)			(10)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (na dzień 31.12.2009 r.)		5 500	224 148	461	16 762	(1 588)	245 283

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Inter Groclin Auto S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji przedsiębiorstwa, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Inter Groclin Auto S.A.:

Grodzisk Wlkp., dnia 20.04.2010 r.

**Wiceprezes Zarządu
ds. handlowych**

Barbara Sikorska

Prezes Zarządu

Zbigniew Drzymała

**Wiceprezes Zarządu ds.
ekonomiczno-finansowych**

Mirosława Doliwa