

**BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTER GROCLIN AUTO**

za rok 2009

Załączniki:

1. Opinia
2. Raport

Poznań, kwiecień 2010



h.

OPINIA

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTER GROCLIN AUTO**

za rok 2009

Poznań, kwiecień 2010



A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej INTER GROCLIN AUTO S.A., w której jednostką dominującą jest INTER GROCLIN S.A. („Spółka”) z siedzibą w Karpicku, ul. Jeziorna 3, 64-200 Wolsztyn, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd Spółki jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w artykule 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident grupy, 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 skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTER GROCLIN AUTO

za rok 2009

Poznań, kwiecień 2010



af

Spis treści

	Strona
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1. Dane identyfikujące Grupę kapitałową.....	2
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	4
3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
4. Podstawa prawna przeprowadzonego badania.....	5
5. Zakres odpowiedzialności i cel badania.....	5
6. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto.....	6
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	
1. Informacje wstępne	7
2. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
3. Kształtowanie się wybranych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
1. Zasady rachunkowości.....	13
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
3. Metodologia konsolidacji.....	14
4. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia.....	14
5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości.....	14
6. Wyłączenia konsolidacyjne.....	15
7. Noty do skonsolidowanego sprawozdania.....	15
8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	15
9. Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto.....	15
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	16
1. Ustalenia i informacje końcowe.....	



A. CZĘŚĆ OGÓLNA



A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

RAPORT SPORZĄDZONO W TYSIĄCACH PLN**1. Dane identyfikujące Grupę kapitałową****1.1 Jednostka dominująca**

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto jest spółka działająca pod nazwą Inter Groclin Auto Spółka Akcyjna z siedzibą w Karpicku, ul. Jeziorna 3, 64 - 200 Wolsztyn.

Spółka Akcyjna powstała 29.10.1997 roku w drodze przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, aktem notarialnym Rep. A 9324 na czas nieokreślony i zarejestrowana została postanowieniem Sądu Rejonowego w Zielonej Górze w dniu 03.11.1997 roku.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000136069.

Spółka działa pod numerem NIP: 923 - 002 - 60 - 02 nadanym decyzją Urzędu Skarbowego w Wolsztynie oraz symbolem REGON: 970679408.

Spółka jest zarejestrowana jako podatnik VAT UE o numerze: PL 9230026002.

Przedmiotem działalności spółki, zgodnie z jej statutem, jest:

- produkcja poszyć foteli samochodowych, foteli samochodowych i fotelików dziecięcych do samochodów,
- świadczenie usług hotelarskich, gastronomicznych i rehabilitacyjnych.

Spółka posiada status Zakładu Pracy Chronionej nadany decyzjami Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 01 lipca 1994 roku nr D/00983, 22 kwietnia 1998 roku Z/0234/98, 22 grudnia 1999 roku Z/01370/99.

Ma dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał zakładowy wynosił 5.500 tys. zł i był podzielony na 5.500.000 równych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. W okresie roku 2009 struktura i liczba akcji nie uległa zmianie i na dzień 31.12.2009 roku 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.

Według stanu na dzień 31.12.2009 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. są Pan Zbigniew Drzymała - 42,73 % oraz Pani Maria Drzymała 20,98 %.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Zarząd Spółki w badanym okresie stanowili:

- Zbigniew Drzymała - Prezes Zarządu.

Członkowie Zarządu w składzie:

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

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

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

Dyrektorem do spraw finansowych jest Halina Głuszak.

Skład Rada Nadzorcza w okresie 01.01.2009 do 31.12.2009 przedstawia 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 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyli Rafał Bednarek i Jerzy Kochański.

1.2 Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto wchodziły następujące podmioty zależne, które zostały objęte konsolidacją metodą pełną:

Lp.	Nazwa spółki	Udział w kapitale zakładowym	Przedmiot działalności
1.	„Groclin Karpaty” Sp. z o.o.	99,98 %	- produkcja akcesoriów samochodowych, w tym poszyć siedzeń samochodowych do samochodów klasy średniej.
2.	„Groclin - Service” Sp. z o.o.	100 %	- świadczenie usług – akcesoria do samochodów, - meble do siedzenia.
3.	Groclin - Dolina Sp. z o.o.	99,99 %	- produkcja poszyć siedzeń do samochodów, - Spółka jest na etapie budowy. Pierwszy etap budowy został zamknięty w grudniu 2008 roku. Budowa została zamrożona.

Rodzaj opinii z badania objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

1/ „Groclin Karpaty” Spółka z o. o. zbadana została przez Firmę „Audytor” Didycz Mychajło, certyfikat A nr 002323. Opinia z dnia 29.03.2010 roku bez zastrzeżeń.

2/ Groclin Service Spółka z o. o. zbadana została przez podmiot uprawniony CGS – AUDYTOR Sp. z o. o. w Poznaniu – opinia z 05.03.2010 roku z objaśnieniem: *Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2009 roku jest trudna. Spółka w 2009 roku rozwiązała umowę na świadczenie usług na rzecz Fasta Sp. z o. o. Zwolniła pracowników i utraciła możliwość generowania przychodów z dotychczasowych źródeł. Dalsze funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu jest zależne od decyzji udziałowca Spółki, czy środki trwałe w budowie zostaną zakończone, czy nastąpi ich sprzedaż. Zgodnie z informacją zawartą w Sprawozdaniu z działalności za 2009 rok Zarząd informuje, że są*

prowadzone intensywne działania zmierzające do wydzierżawienia części terenu wraz z halą magazynową dla jednego najemcy w celach składowania materiałów i sprzętu. W związku z pozyskaniem nowych kontraktów przez Właściciela Spółki, planowane jest uruchomienie produkcji w Spółce lub świadczenie usług na rzecz FATSA Sp. z o.o., lecz pewności takiej nie ma.

3/ Groclin Dolina Spółka z o. o. zbadana została przez Firmę Audytorską „KONTAKTY - AUDYT” (certyfikat A nr 002124), Lwów. Opinia z dnia 10.02.2010 roku bez zastrzeżeń i uwag.

Wszystkie jednostki Grupy kapitałowej mają taki sam okres obrotowy i sporządziły sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2009 rok, obejmujące okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

Pod presją banku finansującego, Jednostka dominująca w dniu 06.02.2009 roku sprzedała udziały jednostki zależnej Groclin Altax Spółka z o. o..

Informacje o niektórych jednostkach:

Groclin Dolina Spółka z o. o. została zawiązana 28 lutego 2007 roku i zarejestrowana przez Dolińską Rejonową Administrację Państwową w obwodzie Iwanofrankowskim w dniu 15 marca 2007 roku. Zarząd Spółki przedłożył strategię rozwoju Groclin Dolina Spółka z o. o..

„Groclin - Service” Spółka z o. o. została powołana w roku 2005. Spółka ma zezwolenie na działalność w Kostrzyńsko – Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej S.A.. W związku z niekorzystnymi zmianami spowodowanymi wejściem Polski do UE założenia inwestycyjne nie zostały w pełni zrealizowane i Spółka nie podjęła zakładanej działalności.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto na 31.12.2009 roku wynosiło 1.243 osoby.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto za rok obrotowy 2008 zostało:

1/ zbadane przez biegłego rewidenta Marię Janiak – 7763/2281 działającą dla CGS - AUDYTOR Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 541 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów. W dniu 23 kwietnia 2009 roku audytor wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię:

z zastrzeżeniem, że Spółka Groclin – Altax Spółka z o. o. nie dokonała odpisu aktualizującego należności w kwocie 400 tys. zł. W dniu 06.02.2009 roku Jednostka dominująca sprzedała wszystkie swoje udziały w Groclin – Altax Spółka z o. o.

z objaśnieniem, że Spółka wynegocjowała z Bankami rolowanie spłaty kredytów na okres kolejnych sześciu miesięcy,

2/ aktualne jest poręczenie kredytów jakiego Spółka udzieliła w poprzednich latach Fabryce Tapicerki Samochodowej FATSA Spółka z o.o..

d

Skonsolidowane sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. w dniu 25 czerwca 2009 roku uchwałami nr 4/2009 i 5/2009,
Zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w dniu 07.07.2009 roku.
Opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2220 z dnia 09 listopada 2009 roku, poz. 12351.

3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CGS - AUDYTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46A/141 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 541.

W jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Anna Stefańska (nr rej. 2730).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto za rok obrotowy 2009 przeprowadziliśmy na podstawie umowy nr 3/2010 zawartej z Zarządem Jednostki dominującej w dniu 29.06.2009 roku.

Wyboru audytora do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej dokonała Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. uchwałą nr 20/2009 z dnia 25.06.2009 roku.

CGS - AUDYTOR Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający w jej imieniu badanie stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od jednostek Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

4. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto przeprowadziliśmy w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej,
- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

5. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem uzupełniającym odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu 20 kwietnia 2010 roku oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej udostępnił dokumentację konsolidacyjną oraz żądane w trakcie badania dane i informacje, złożył wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno - prawnej i merytorycznej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31.12.2009 roku.

Badanie przeprowadziliśmy w dniu 23.03.2010 roku i w dniach od 12 – 19.04.2010 roku.

6. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzone przez Jednostkę dominującą na dzień 31.12. 2009 roku obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 283.877 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.550 tys. zł, w tym 1.533 tys. zł przypada akcjonariuszom podmiotu dominującego,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o 1.680 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8.252 tys. zł,
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 roku.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzone zgodnie z § 9 MSR 1 i art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia 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 nie będącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku, nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA



df

1. Informacje wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto w roku 2009 wyliczonego na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku, które było przedmiotem naszego badania. Dane porównawcze zaczerpnięto z przekształconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2008 roku w związku z połączeniem w dniu 29.05.2009 roku z Inter Groclin Trading Spółka z o. o.

2. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

AKTYWA	Stan na 31.12.2008		Stan na 31.12.2009		Różnice	Wsk. dynamiki w %
	kwota	%	kwota	%		
A. Aktywa trwałe	232 353	64,57	204 238	71,95	-28 115	87,90
1. Wartości niematerialne i prawne	15 792	4,39	1 557	0,55	-14 235	9,86
2. Wartości firm jednostek podporządkowanych	15 705	4,36	2 844	1,00	-12 861	18,11
3. Rzeczowe aktywa trwałe	187 869	52,21	169 821	59,82	-18 048	90,39
4. Nieruchomości inwestycyjne	7 271	2,02	7 207	2,54	-64	99,12
5. Pozostałe długoter. aktywa finans.	0	0,00	19 947	7,03	19 947	-
6. Należności długoterminowe	4 800	1,33	2 600	0,92	-2 200	54,17
7. Aktywa z tyt. odroczonego pod	916	0,25	262	0,09	-654	28,60
B. Aktywa obrotowe	127 490	35,43	79 639	28,05	-47 851	62,47
1. Zapasy	42 194	11,73	17 217	6,06	-24 977	40,80
2. Należności krótkoterminowe	65 012	18,07	46 263	16,30	-18 749	71,16
3. Inwestycje krótkoterminowe	20 284	5,64	16 159	5,69	-4 125	79,66
Suma aktywów	359 843	100,00	283 877	100,00	-75 966	78,89

W porównaniu z rokiem 2008 suma aktywów spadła o 21,11 %. Struktura majątku uległa zmianom. Nastąpił spadek o 12,10 % aktywów trwałych oraz spadek aktywów obrotowych o 37,53 %. Przyczyną spadku aktywów był spadek sprzedaży w branży motoryzacyjnej spowodowany światowym kryzysem finansowym.

af

PASYWA	Stan na 31.12.2008		Stan na 31.12.2009		Różnice	Wsk. dynamiki w %
	kwota	%	kwota	%		
A. Kapitał (fundusz) własny	190 144	52,84	181 892	64,07	-8 252	95,66
B. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	182 505	50,72	181 914	64,08	-591	99,68
1. Kapitał podstawowy	5 500	1,53	5 500	1,94	0	100,00
2. Różnica kursowa z konsolidacji	-30 311	-8,42	-32 431	-11,42	-2 120	106,99
3. Kapitał zapasowy	247 610	68,81	223 438	78,71	-24 172	90,24
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	467	0,13	457	0,16	-10	92,29
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	17 046	4,74	16 761	5,90	-285	98,33
6. Strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	-57 807	-16,06	-31 811	-11,21	25 996	132,04
C. Kapitał mniejszości	7 639	2,12	-22	-0,01	-	x
D. Zobowiązania	153 303	47,16	91 899	32,37	-61 404	59,95
1. Zobowiązania długoterminowe	18 852	5,24	14 752	5,20	-4 100	52,37
2. Zobowiązania krótkoterminowe	134 451	37,36	77 147	27,18	-57 304	57,38
E. Przychody przyszłych okresów	16 396	4,56	10 086	3,55	-6 310	61,52
Suma pasywów	359 843	100,00	283 877	100,00	-75 966	78,89

Pasywa Grupy kapitałowej stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- kapitał własny, który wynosi 64,07 % pasywów, w 2009 roku zmniejszył się o 8.252 tys. zł, tj. o 4,34 %. Na zmniejszenie się kapitału własnego miały wpływ:
 - różnice kursowe,
 - kapitał zapasowy,
- kapitał obcy, który wynosi 32,37 % pasywów i w badanym roku obrotowym zmniejszył się o 61.404 tys. zł, tj. o 40,05 %, głównie z powodu spadku o 42,62 % zobowiązań krótkoterminowych.

Biorąc pod uwagę wzajemne relacje, jakie zachodzą pomiędzy kapitałami własnymi i obcymi, w 2009 roku zarysowała się tendencja wzrostowa kapitału własnego w stosunku do kapitału obcego. Kapitały własne stanowią znaczące źródło finansowania majątku Grupy kapitałowej.

af

Sytuacja dochodowa na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

	2008	2009	Różnica	Dyn. w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	347 049	171 015	-176 034	49,28
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	317 947	148 295	-169 652	46,64
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	29 102	22 720	-6 382	78,07
D. Koszty sprzedaży	1 212	1 119	-93	92,33
E. Koszty ogólnego zarządu	37 051	13 962	-23 089	37,68
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-9 161	7 639	16 800	x
G. Pozostałe przychody operacyjne	9 404	9 050	-354	96,24
H. Pozostałe koszty operacyjne	21 841	5 655	-16 186	25,89
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-21 598	11 034	32 632	x
J. Przychody finansowe	13 590	370	-13 220	2,72
K. Koszty finansowe	20 027	8 891	-11 136	44,40
L. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	288	288	-
M. Zysk (strata) przed opodatkowaniem (I+J-K-L)	-28 035	2 225	30 260	x
N. Podatek dochodowy	-833	675	1 508	-
O. Zysk netto z działalności (M-N)	-27 202	1 550	28 752	x
P. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	206	17	-189	8,25
R. Zysk (strata) akcjonariuszy podmiotu dominującego	-27 408	1 533	28 941	-

Przychody ze sprzedaży spadły o 50,72 %, a odpowiadające im koszty uległy zmniejszeniu o 53,36 %. Sytuacja taka ma uzasadnienie w trudnościach sprzedaży spowodowanych światowym kryzysem finansowym oraz w zasadach kształtowania cen sprzedaży w przemyśle motoryzacyjnym, polegających na obniżeniu cen sprzedaży w kolejnym roku realizacji danego kontraktu, oraz rosnących kosztach pracy i mediów.

Spadły koszty sprzedaży o 7,67 %, co ma uzasadnienie w zmniejszeniu wolumenu sprzedaży. Istotnemu obniżeniu (o 62,32 %) uległy koszty zarządu, na które znaczny wpływ miały wydatki na reklamę w spółkach zależnych i koszty obsługi kredytów bankowych.

W roku 2009 Grupa kapitałowa IGA odnotowała zysk ze sprzedaży w wysokości 7.639 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności - zysk - wynosi 3.395 tys. zł.

Natomiast działalność finansowa wygenerowała stratę 8.809 tys. zł. Wynik netto wynosi 1.533 tys. zł po naliczeniu podatku dochodowego w wysokości 675 tys. zł.

[Handwritten signature]

3. Kształtowanie się wybranych wskaźników ekonomiczno- finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika w %	
	2008	2009
1. Marża brutto ze sprzedaży	8,39	13,29
2. Rentowność netto	-7,84	0,91
3. Rentowność kapitału własnego (ROE)	-14,31	0,85
4. Rentowności aktywów	- 7,56	0,55

Wszystkie wskaźniki rentowności Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto w 2009 roku są dodatnie i znacznie wyższe od wskaźników uzyskanych w 2008 roku. Oznacza to, że działalność Grupy jest rentowna.

Jednostkowe wskaźniki rentowności

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika	
	2008	2009
1. Zysk na 1 akcję	-4,95	0,28
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	-2,05	1,44
3. Wartość księgowa na 1 akcję	34,57	33,07
4. Wskaźnik poziom ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	-0,59	45,43
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	0,08	0,39

Istotnej poprawie uległy również jednostkowe wskaźniki rentowności. Wszystkie wskaźniki są dodatnie, a to oznacza, że działalność Grupy kapitałowej znajduje się w strefie zysku.

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika	
	2008	2009
1. Bieżąca płynność	0,95	1,03
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	0,15	0,21
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	0,48	0,60
4. Kapitał pracujący w tys. zł	-6 960	2 492
5. Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-1,9%	0,9%

Wskaźniki płynności finansowej obliczone na podstawie danych bilansowych są w 2009 roku wyższe od roku poprzedniego. Płynność finansowa uległa więc poprawie. Świadczy o tym również dodatni

cf

kapitał pracujący, ponieważ majątek obrotowy przewyższa zobowiązania krótkoterminowe. Poprawa wystąpiła również w relacji należności krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźniki płynności finansowej nie wskazują na istotne trudności w spłacie zobowiązań bieżących.

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika	
	2008	2009
1. Marża brutto ze sprzedaży	-2,64%	4,47%
2. Rentowność brutto	8,39%	13,29%
3. Rentowność netto	-7,84%	0,91%
4. Wskaźnik rotacji zapasów	44,09	41,18
5. Wskaźnik rotacji należności handlowych	56,02	82,72
6. Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych	35,84	39,83
7. Rentowność kapitału własnego (ROE)	-14,31%	0,85%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów uległy obniżeniu z powodu zmniejszenia wielkości sprzedaży. Wydłużył się czas inkasa należności i terminu spłaty zobowiązań.

Wskaźniki finansowania działalności

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika	
	2008	2009
1. Współczynnik zadłużenia	42,6%	32,4%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	1,12	1,78
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	0,90	0,96
4. Trwałość struktury	0,58	0,69
5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,89	0,56
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,10	0,08

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w 2009 roku wynosi 32,4 % i uległ istotnemu zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Poziom zadłużenia nie jest wysoki. Jednak kapitał stały nie wystarcza na pełne sfinansowanie aktywów trwałych. Wskaźnik trwałości struktury kapitałowej uległ zwiększeniu, co jest również symptomem poprawy sytuacji finansowej Grupy kapitałowej

W świetle obliczonych wskaźników sytuacja finansowa Grupy kapitałowej uległa istotnej poprawie w 2009 roku w stosunku do roku poprzedniego.

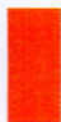
Kontynuacja działalności nie jest zagrożona czynnikami wewnętrznymi.



Jeżeli sytuacja rynkowa nie ulegnie pogorszeniu oraz finansowanie zewnętrzne nie będzie wstrzymane przez banki, to nie wystąpi zagrożenie kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w roku następnym po roku badanym.

df

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA



ch

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości. Przyjęte zasady zostały przedstawione w punkcie 2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Rok 2009 był kolejnym rokiem, w którym wszystkie jednostki Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto prowadziły księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości, a jednostkowe sprawozdania finansowe sporządziły zgodnie z zasadami MSSF i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku nr 33 poz. 259). Grupa kapitałowa podaje dane porównywalne za jeden rok.

Grupa kapitałowa stosuje wzór sprawozdania finansowego zaproponowany przez MSR 1, a informacje szczegółowe podaje w notach objaśniających.

Zgodnie z wytycznymi MSSF nie podlega amortyzacji wartość firmy z konsolidacji. Jednostki Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto mają taki sam rok obrachunkowy kończący się 31 grudnia i stosują takie same zasady rachunkowości, z wyjątkiem spółek Groclin Karpaty i Groclin Dolina, które stosują degresywną metodę amortyzacji i inne grupowanie kosztów zarządu. Pod potrzeby sprawozdania skonsolidowanego spółki sporządzają dodatkowe sprawozdanie finansowe, uwzględniające zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej, które jest poddawane badaniu przez ukraińskiego biegłego rewidenta.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła stała i bieżąca dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych,
- pakiety i sporządzone w oparciu o nie specjalne arkusze konsolidacyjne,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji,
- obliczenie wartości firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia,
- konsolidację kapitałów i ustalenie kapitału mniejszości,
- opinie i raporty biegłych rewidentów o jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek objętych konsolidacją,
- testy na utratę wartości przez wartość firmy z konsolidacji,
- przeliczenia na walutę funkcjonalną sprawozdań spółek zagranicznych,



- korekty zysku z lat poprzednich,
- ustalenie kapitału mniejszości.

3. Metodologia konsolidacji

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto metodę konsolidacji pełnej polegającą na sumowaniu, w pełnej wartości, odpowiednich pozycji poszczególnych sprawozdań jednostkowych spółek tworzących grupę kapitałową, dokonywaniu wyłączeń oraz innych korekt o których mowa w MSR 27 i artykule 60 ustawy o rachunkowości. Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie prezentowało sytuację finansową i majątkową Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto tak, jakby jednostki grupy kapitałowej stanowiły jeden podmiot gospodarczy.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono w oparciu o:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- zestawienie zmian w kapitale własnym poszczególnych spółek tworzących Grupę kapitałową.

4. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia

Zasady ustalenia i rozliczenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w punkcie 2.4 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ustalenie dodatniej wartości firmy z konsolidacji, która powstała przy zakupie udziałów w spółce Groclin Karpaty Spółka z o.o. i w spółce Groclin Altax Sp. z o.o., znajduje się w stałej dokumentacji konsolidacyjnej. Jest prezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu w wartości 2.844 tys. zł. Zgodnie z MSSF, na koniec każdego roku obrotowego jest przeprowadzany test na utratę wartości. Test przeprowadzony na 31.12.2009 roku nie wykazał potrzeby zastosowania odpisu aktualizującego jej wartość.

5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej. Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki dominującej odpowiednich składników kapitałów własnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych na dzień bilansowy 31.12.2009 roku.

Do kapitału własnego grupy kapitałowej włączono tylko te części, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę dominującą.

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na 31.12.2009 roku wynosił (-) 22 tys. zł.

W roku 2009 dokonano sprzedaży całości posiadanych udziałów w Spółce Groclin – Altax Spółka z o.o. W wyniku sprzedaży uzyskano zysk w kwocie 268 tys. zł.



6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano następujących wyłączeń i korekt konsolidacyjnych:

1. udziały oraz dopłaty w jednostkach zależnych oraz odpowiadający im kapitał podstawowy i zapasowy tych jednostek w kwocie 114.801 tys. zł,
2. wzajemne rozrachunki w kwocie 2.168 tys. zł,
3. zobowiązania z tytułu nieopłaconego kapitału podstawowego w kwocie 172 tys. zł,
4. wyłączenia i korekty konsolidacyjne skutków wyników transakcji wewnątrzgrupowych (przychody, koszty niezrealizowane zyski), które w rezultacie spowodowały obniżenie wyniku netto o kwotę 210 tys. zł,
5. ujemne różnice kursowe z konsolidacji w kwocie 32.431 tys. zł,
6. wartość firmy z konsolidacji 2.844 tys. zł,
7. kapitał mniejszości w kwocie (-) 22 tys. zł.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń i korekt uzyskano ze stałej dokumentacji konsolidacyjnej, ksiąg rachunkowych Inter Groclin Auto S.A. oraz z pakietów konsolidacyjnych zweryfikowanych przez biegłego rewidenta i przekazanych przez jednostki zależne razem z opinią i raportem z badania.

7. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione prawidłowo i są kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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). Noty te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Dane wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych różni się od przepływów pieniężnych netto o kwotę 8 tys. zł z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych.

9. Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto

Sprawozdanie to uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w § 9 MSR 1 i w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku nr 33 poz. 259), a zawarte w nim dane pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

uf

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA



4

1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto za rok obrotowy 2009, uznaje się je za sporządzone zgodnie z MSSF z uwzględnieniem przepisów o obrocie papierami wartościowymi.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta, która stanowi odrębny dokument.

*

*

*

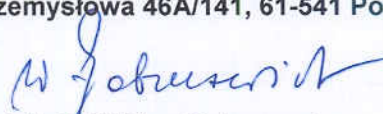
Raport niniejszy zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Biegły rewident grupy, 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



df

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo!

Raport roczny za 2009 rok, który pragnę Państwu zaprezentować podsumowuje działalność grupy przemysłowo-kapitałowej Inter Groclin Auto nadal prowadzoną w trudnych warunkach spowodowanych sytuacją makroekonomiczną.

Jako jednostki grupy działające w branży motoryzacyjnej zostały w szczególności dotknięte pogorszeniem warunków ekonomicznych w otoczeniu zewnętrznym. W wyniku spadku zamówień wiele koncernów posiadało lub nadal posiada nadmiar zdolności produkcyjnych. Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto 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.

Grupa kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto 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 grupy, które przedłużyły kredyty do końca listopada 2010 r.

Zarząd przez cały czas obserwuje sytuację polityczno - gospodarczą na Ukrainie. Grupa kapitałowa posiada możliwości elastycznego przenoszenia zdolności produkcyjnych.

Podejmujemy działania zmierzające do polepszenia sytuacji Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto 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

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO

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

KARPICKO, KWIECIEŃ 2010

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 SKONSOLIDOWANEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.4	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.5	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R....	6
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 R.	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU....	18
NOTA NR 1. INFORMACJA DODATKOWA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
NOTA NR 2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	19
NOTA NR 3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	22
NOTA NR 4. WARTOŚĆ FIRMY.....	23
NOTA NR 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
NOTA NR 6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	25
NOTA NR 7. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
NOTA NR 8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	25
NOTA NR 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	25
NOTA NR 10. ZAPASY	28
NOTA NR 11. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	29
NOTA NR 12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	29
NOTA NR 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	31
NOTA NR 14. REZERWY	31
NOTA NR 15. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	32
NOTA NR 16. POZYCJE WARUNKOWE.....	32
NOTA NR 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	33
NOTA NR 18. KREDYTY I POŻYCZKI.....	34
NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO.....	35
NOTA NR 20. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	36
NOTA NR 21. PODATEK DOCHODOWY	36
NOTA NR 22. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	37
NOTA NR 23. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	37
NOTA NR 24. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	38
NOTA NR 25. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	38
NOTA NR 26. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	39
NOTA NR 27. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	39
NOTA NR 28. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	40
NOTA NR 29. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	40
NOTA NR 30. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	40
NOTA NR 31. DOTACJE PAŃSTWOWE.....	42
NOTA NR 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	42
NOTA NR 33. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	42
NOTA NR 34. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE A DANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH	42

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa	Noty	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
AKTYWA TRWAŁE		204 238	232 353
Wartości niematerialne	3	1 557	15 792
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4	2 844	15 705
Rzeczowe aktywa trwałe	5	169 821	187 869
Długoterminowe aktywa finansowe	6		
Nieruchomości inwestycyjne	8	7 207	7 271
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	19 947	
Należności długoterminowe	11	2 600	4 800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	262	916
AKTYWA OBROTOWE		79 639	127 490
Zapasy	10	17 217	42 194
Należności z tytułu dostaw i usług	11,13	38 759	53 263
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 163	575
Pozostałe należności krótkoterminowe	11	6 341	11 174
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	16 159	19 506
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		283 877	359 843

Pasywa	Noty	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
KAPITAŁ WŁASNY		181 892	190 144
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		181 914	182 505
Kapitał podstawowy	12	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	13	223 438	247 610
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	457	467
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	13	16 761	17 046
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(32 431)	(30 311)
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		(31 811)	(57 807)
Udziały mniejszości		(22)	7 639
ZOBOWIĄZANIA		91 899	153 303
Zobowiązania długoterminowe		14 752	18 852
Długoterminowe kredyty i pożyczki		13 043	16 979
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9,19	54	215
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 431	1 389
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14,15	224	246
Pozostałe rezerwy długoterminowe	14		23
Zobowiązania krótkoterminowe		77 147	134 451
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9,18	55 135	90 422
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	9,19	51	206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9,17	16 773	34 423
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			92
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	2 792	5 785
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14,15	297	334
Rezerwy krótkoterminowe	14	2 099	3 189
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYPADAJĄCE PRZYSZŁYM OKRESOM		10 086	16 396
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	20	8 791	11 303
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	20	1 295	5 093
PASYWA RAZEM		283 877	359 843

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

SKONSOLIDOWANE 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		171 015	347 049
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	23	160 055	339 353
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	10 960	7 696
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		148 295	317 947
Koszt sprzedanych produktów i usług	24	138 637	312 269
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		9 658	5 678
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		22 720	29 102
Koszty sprzedaży	24	(1 119)	(1 212)
Koszty ogólnego zarządu	24	(13 962)	(37 051)
Pozostałe przychody operacyjne	25	9 050	9 404
Pozostałe koszty operacyjne	25	(5 655)	(21 841)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 034	(21 598)
Przychody finansowe	26	370	13 590
Koszty finansowe	26	(8 891)	(20 027)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		(288)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 225	(28 035)
Podatek dochodowy	21	675	(833)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 550	(27 202)
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		1 550	(27 202)

Inne całkowite dochody:	Nota	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 120)	(12 057)
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		403	2 291
Inne całkowite dochody (netto)		(1 717)	(9 766)
Całkowite dochody razem:		(167)	(36 968)

Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	Nota	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 533	(27 408)
- akcjonariuszom mniejszościowym		17	206

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	28	(0,31)	(1,78)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony	28	(0,31)	(1,78)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

SKONSOLIDOWANE 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		2 225	(28 035)
Korekty:		12 392	23 348
Amortyzacja wartości niematerialnych		419	2 247
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych		5 972	13 661
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			14 550
(Zysk) strata ze sprzedaży wartości niematerialnych			(553)
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(206)	(256)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych		95	(12 864)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			(395)
Koszty odsetek		6 131	6 958
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych			
Odpis ujemnej wartości firmy			
Otrzymane odsetki		(19)	
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		14 617	(4 687)
Zmiana stanu zapasów		21 201	19 968
Zmiana stanu należności		14 925	61 045
Zmiana stanu zobowiązań		(18 268)	(49 838)
Zmiana stanu rezerw		(1 149)	(4 001)
Inne korekty		(8 398)	4 202
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		22 928	26 689
Zapłacone odsetki		(6 146)	(7 280)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 168)	(2 625)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 614	16 784
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	1	(6)	(321)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			536
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1	(2 207)	(15 869)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		308	96
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)			(1 319)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		30 201	8 196
Wpływy z otrzymanych dotacji i rządowych		10 942	26 658
Pożyczki udzielone		(19 947)	(600)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		600	
Otrzymane odsetki		37	1
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		19 928	17 378
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		636	16 732
Spłaty kredytów i pożyczek		(34 498)	(51 095)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			(619)
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(33 862)	(34 982)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		1 680	(820)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	14 471	19 785
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1	8	541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1	16 159	19 506

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM								
Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały własne razem		
Saldo na dzień 01.01.2008		5 500	257 951	(18 254)	(21 710)	223 487	388	223 875
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędów podstawowych					(1 517)	(1 517)		(1 517)
Saldo po zmianach		5 500	257 951	(18 254)	(23 227)	221 970	388	222 358
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				(12 057)		(12 057)	(3)	(12 060)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						-		-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	(12 057)	-	(12 057)	(3)	(12 060)
Zysk netto za poprzedni okres			7 172		(7 172)	-		-
Zysk netto roku obrotowego					(27 408)	(27 408)	206	(27 202)
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		-	7 172	(12 057)	(34 580)	(39 465)	203	(39 262)
Dywidendy						-		-
Sprzedaż akcji jednostki zależnej						-	(387)	(387)
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej						-	7 435	7 435
Saldo na dzień 31.12.2008		5 500	265 123	(30 311)	(57 807)	182 505	7 639	190 144

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Saldo na dzień 01.01.2009		5 500	265 123	(30 311)	(57 807)	182 505	7 639	190 144
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędów podstawowych						-		-
Saldo po zmianach		5 500	265 123	(30 311)	(57 807)	182 505	7 639	190 144
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				(2 120)		(2 120)		(2 120)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						-		-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	(2 120)	-	(2 120)	-	(2 120)
Zysk netto za poprzedni okres			5 678		(5 672)	6		6
Zysk netto roku obrotowego					1 533	1 533	(1)	1 532
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		-	5 678	(2 120)	(4 139)	(581)	(1)	(582)
Dywidendy						-		-
Wyemitowany kapitał podstawowy						-		-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje						-		-
Sprzedaż środków trwałych			(10)			(10)		(10)
Sprzedaż akcji jednostki zależnej						-		-
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej			(30 135)		30 135	-	(7 660)	(7 660)
Saldo na dzień 31.12.2009		5 500	240 656	(32 431)	(31 811)	181 914	(22)	181 892

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Uchwałą Zarządu z dnia 20.04.2010 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto za rok 2009 r. zostało zatwierdzone do publikacji.

Spółka dominująca

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.

Inter Groclin Auto S.A. w dniu 6 lutego 2009 r. zbyła udziały w Spółce Groclin Altax Sp. z o.o.

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.

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.

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

Skład grupy kapitałowej Inter Groclin Auto wg stanu na dzień 31.12.2009 r. był następujący:

Inter Groclin Auto S.A. – jednostka dominująca

Groclin Karpaty Sp. z o.o. – jednostka zależna

Groclin Dolina Sp. z o.o. – jednostka zależna

Groclin Service Sp. z o.o. – jednostka zależna

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto działa w sferze produkcji, handlu krajowego i zagranicznego.

Jednostka dominująca w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto jest jednostką produkcyjną. Dnia 29 maja 2009 r. nastąpiło przyłączenie jednostki zależnej Inter Groclin Trading Sp. z o.o. Od dnia 29 maja 2009 r. zajmuje się również działalnością handlową na rynkach zagranicznych w zakresie zaopatrzenia surowcowo-materiałowego i sprzedaży produktów i usług Groclin-Karpaty Sp. z o.o. W 2007 roku Zarząd Inter Groclin Auto S.A. podjął także decyzję o zakwalifikowaniu udziałów Groclin Service Sp. z o.o. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (10 mln PLN).

Przedmiotem działalności firmy Groclin Karpaty Sp. z o.o. jest produkcja poszyć siedzeń samochodowych. Wybór na inwestycję terytorium Ukrainy pozwala na obniżenie kosztów, czyniąc produkty Groclinu bardziej konkurencyjnymi na motoryzacyjnym rynku Unii Europejskiej. Groclin Dolina Sp. z o.o. znajduje się w fazie budowy. Przedmiotem działalności nowo powstałej jednostki zależnej Groclin-Dolina Sp. z o.o. będzie produkcja i sprzedaż wyrobów przemysłu samochodowego, świadczenie usług w tej branży na terenie Ukrainy i poza jej granicami a także handel hurtowy i detaliczny akcesoriami samochodowymi i artykułami przemysłowymi na terenie Ukrainy i za granicą. Obecnie proces inwestycyjny został ograniczony ze względu na kryzys w branży motoryzacyjnej.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - 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. Specjalnością Spółki są skórzane poszycia siedzeń foteli samochodowych. Spółka oferuje również usługi hotelarskie wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Do zadań emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju grupy kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia.

Emitent koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek grupy kapitałowej. Niezależnie od sprawowania funkcji nadzoru właścicielskiego emitent angażuje się bezpośrednio w prowadzenie działalności operacyjnej jednostek zależnych.

Do dnia 6 lutego 2009 r. Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o. (poprzednio: Groclin Altax Sp. z o.o.) wchodziło w skład grupy kapitałowej Inter Groclin Auto. W okresie sprawozdawczym Spółka nie podlega konsolidacji ze względu na nieistotny wpływ na działalność gospodarczą grupy kapitałowej Inter Groclin Auto.

Powiązania pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi zostały przedstawione w notcie nr 30.

Nie istnieją inne jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Inter Groclin Auto wyłączone z obowiązku objęcia konsolidacją.

Status Zakładu Pracy Chronionej

Na dzień 31.12.2009 r. jednostka dominująca 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 roku 2009 r. następujące formy dofinansowania:

- finansowanie kosztów ze środków ZFRON związanych z przystosowaniem tworzonych lub istniejących stanowisk pracy dla potrzeb osób niepełnosprawnych,
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych,
- zwrot kosztów odsetek od kredytów zaciągniętych na cele zatrudnienia i rehabilitacji zawodowej i społecznej osób niepełnosprawnych,
- zwolnienie z wybranych podatków,
- zwrot kosztów dojazdu pracowników.

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

Obecnie jednostka 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR), 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.

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, które są walutą prezentacji grupy kapitałowej po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. W odniesieniu do niektórych informacji finansowych zawartych w niniejszym Sprawozdaniu wprowadzono korekty z tytułu zaokrąglenia. W efekcie, niektóre liczby, wykazane sumarycznie w niniejszym Sprawozdaniu, mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych liczb wchodzących w ich skład.

Walutą funkcjonalną dla działalności w Polsce jest złoty polski, dla firm na Ukrainie hrywna ukraińska. Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przeliczone na walutę funkcjonalną w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

Skonsolidowane 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 jednostkami z grupy kapitałowej Inter Groclin Auto.

1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Jednostka dominująca i jednostki zależne od 1 stycznia 2005 r. sporządzają sprawozdania jednostkowe zgodnie z zasadami MSSF/MSR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Skonsolidowane 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 Grupę Kapitałową zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 2.2 do 2.24.

Dla potrzeb skonsolidowanego 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 grupy, 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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Jednostka dominująca i jednostki zależne od 1 stycznia 2005 r. sporządzają sprawozdania jednostkowe zgodnie z zasadami MSSF/MSR.

Skonsolidowane 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 Grupę Kapitałową zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 2.2 do 2.24

Dla potrzeb skonsolidowanego 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 grupy, 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 2009 r. nie nastąpiły zmiany w przyjętych przez grupę zasadach (polityce) rachunkowości.

2.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Inter Groclin Auto SA oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień sprawozdawczy/bilansowy. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględni wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom/udziałowcom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają wynik skonsolidowany i będą rozliczone z zyskiem należnym tym jednostkom w przyszłości.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej Groclin – Karpaty Sp. z o.o. oraz Groclin – Dolina Sp. z o.o. jest hrywna ukraińska (UAH).

Aktywa i pasywa jednostek zagranicznych, za wyjątkiem składników kapitału własnego wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu zamknięcia tj. średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Kapitały własne, przeliczone wg ich stanu na dzień objęcia przez jednostkę dominującą według kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez NBP, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzonych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych: w przypadku nowej emisji dodatkowych udziałów, do ich przeliczenia stosuje się kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotu zagranicznego przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Wszystkie powstałe różnice kursowe odnoszone są na kapitał własny tj. różnice kursowe z przeliczenia. Pozycje rachunku przepływów pieniężnych przelicza się kursem stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego, za wyjątkiem pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu”, którą przelicza się kursem średnim NBP obowiązującym na koniec poprzedniego roku obrotowego i pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu”, którą przelicza się kursem średnim NBP obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej – skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedno przedsiębiorstwo. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty, niezrealizowane zyski/straty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją. Wynik finansowy jednostek zależnych wykazuje się jako wynik finansowy grupy kapitałowej proporcjonalnie do posiadanych w jednostkach zależnych udziałów/akcji. Pozostałą część wykazuje się jako kapitał udziałowców mniejszościowych.

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej.

2.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW

Dominujące źródło i charakter ryzyka oraz zwrotu z inwestycji wynika w przypadku Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto ze sprzedaży produktów i usług.

Za podstawowy układ sprawozdawczy stosowany do ujawniania informacji o segmentach działalności Grupa przyjmuje, więc podział wg segmentów branżowych, natomiast za układ uzupełniający - prezentację w podziale geograficznym.

Struktura organizacyjna i struktura sprawozdawczości wewnętrznej Grupy Kapitałowej wskazuje, że dominujące źródło ryzyka geograficznego wynika z lokalizacji jej klientów (miejsce przeznaczenia sprzedaży).

2.4. WARTOŚĆ FIRMY

Dodatnia wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Do dnia 31 grudnia 2003 r. wartość firmy amortyzowano stosując metodę liniową przez okres 5 lat. Zgodnie z MSSF 3 zaprzestano amortyzować wartość firmy z dniem 1 stycznia 2004 r.

2.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Początkowe ujęcie składnika wartości niematerialnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Grupa Kapitałowa 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 jednostki grupy kapitałowej w całości odnoszą 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 wartości niematerialne i prawne. 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 grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

2.6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe Grupa Kapitałowa wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Klasyfikacji środków trwałych Grupa Kapitałowa 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 Grupie 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.

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej. 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 bilansowy 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

2.7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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.

2.8. LEASING

Jednostki z Grupy Kapitałowej ujmują 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.

Jednostki z Grupy Kapitałowej dokonują 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 (np. ubezpieczenia) zwiększają wartość przedmiotu leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego, ujmując 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 lub przez okres taki jak własne środki trwałe w przypadku opcji zakupu. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prezentowane tak jak własne środki trwałe w wartości netto.

2.9. 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.

2.10. ZAPASY

Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych na dzień nabycia jednostki Grupy Kapitałowej wyceniają 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 jednostki z Grupy Kapitałowej wyceniają 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 Grupa Kapitałowa 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 sprawozdawczego, pozostałe przychody operacyjne.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

2.11. 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.

2.12. INWESTYCJE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa 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 niespełniające 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

		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

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

2.13. 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 Grupa Kapitałowa 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 Inter Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa zalicza do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów z operacji finansowych.

2.14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

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

2.15. 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, Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

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

2.16. 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.

2.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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.

2.18. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.19. REZERWY

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

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą 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 Grupa Kapitałowa 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 wierzyciela o zapłatę), operacji kredytowych i skutków toczącego się postępowania sądowego.

Grupa Kapitałowa 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.

2.20. 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 odpowiadającą amortyzacji zakupionych środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON, Ministerstwa Edukacji Narodowej i Sportu oraz Funduszu Rozwoju Kultury Fizycznej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

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, Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych, Ministerstwa Edukacji Narodowej i Sportu oraz Funduszu Rozwoju Kultury Fizycznej.

2.21. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

W księgach rachunkowych transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na ostatni dzień roboczy poprzedzający 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 sprawozdaniu 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.

2.22. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

2.23. 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 jednostki Grupy Kapitałowej ustalają 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 Grupa Kapitałowa 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Różnice trwale 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.

2.24. 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 Spółek 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU

NOTA NR 1. INFORMACJA DODATKOWA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W bieżącym okresie grupa kapitałowa Inter Groclin Auto nabyła rzeczowe aktywa trwałe o łącznej cenie nabycia 2.207 tys. zł. W celu zakupu rzeczowych aktywów trwałych uiszczono płatności gotówkowe w wysokości 2.207 tys. zł.

W bieżącym okresie grupa kapitałowa Inter Groclin Auto nabyła wartości niematerialne i prawne o łącznej wartości 5 tys. PLN. W tym celu uiszczono płatności gotówkowe w wysokości 5 tys. PLN.

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	132
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 773	10 534
Krótkoterminowe depozyty bankowe	13 337	8 840
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych i skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	16 159	19 506
Różnice kursowe	-8	-541
Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	16 167	20 047

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 1.

SEGMENTY BRANŻOWE						
Wyszczególnienie	Segmenty				Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
	Segment motoryzacyjny	Segment sportowy	Segment chemii budowlanej	Pozostałe segmenty		
Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.						
Przychody ogółem	174 842	-	-	4 510	(87)	179 265
Sprzedaż na zewnątrz	174 842			4 510	(87)	179 265
Sprzedaż między segmentami						-
Wynik segmentu	14 601			1 592		16 193
Nieprzypisane przychody						803
Koszty nieprzypisane						(5 962)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej						11 034
Przychody finansowe						370
Koszty finansowe						(8 890)
Zysk/Strata na sprzedaży udziałów						(289)
Zysk przed opodatkowaniem						2 225
Podatek dochodowy						(675)
Udziały mniejszości						(17)
Zysk netto						1 533
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.						
Skonsolidowane aktywa ogółem	215 102	-	-	23 991	(112 436)	283 877
Aktywa segmentu	215 102			23 991	(112 436)	126 657
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						-
Nieprzypisane aktywa całej grupy						157 220
Skonsolidowane pasywa ogółem	17 495	-	-	159	(112 275)	283 877
Pasywa segmentu	17 495			159	(112 275)	(94 621)
Nieprzypisane pasywa całej grupy						378 498
Nakłady inwestycyjne	115	-	-	-	916	1 031
- rzeczowe aktywa trwałe	115				910	1 025
- wartości niematerialne					6	6
- nieruchomości inwestycyjne						-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 234			763	1 975	5 972
Amortyzacja wartości niematerialnych					419	419
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Pozostałe koszty niepieniężne						-

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.						
Przychody ogółem	311 470	4 868	33 835	15 446	(11 450)	354 169
Sprzedaż na zewnątrz	311 470	3 910	33 835	4 954		354 169
Sprzedaż między segmentami		958		10 492	(11 450)	-
Wynik segmentu	19 898	(3 449)	12 019	4 282		32 750
Nieprzypisane przychody						2 284
Koszty nieprzypisane						(56 632)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej						
Zysk z działalności operacyjnej						(21 598)
Przychody finansowe						13 590
Koszty finansowe						(20 027)
Dochód z inwestycji w jednostce stowarzyszonej						
Zysk przed opodatkowaniem						(28 035)
Podatek dochodowy						833
Udziały mniejszości						(206)
Zysk netto						(27 408)
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.						
Skonsolidowane aktywa ogółem	172 778	-	25 723	27 194	(153 941)	359 843
Aktywa segmentu	172 778		25 723	27 194	(153 941)	71 754
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych						-
Nieprzypisane aktywa całej grupy						288 089
Skonsolidowane pasywa ogółem	33 075	-	2 618	224	(154 012)	359 843
Pasywa segmentu	33 075		2 618	224	(154 012)	(118 095)
Nieprzypisane pasywa całej grupy						477 938
Nakłady inwestycyjne	1 562	20	8 204	23 568	-	33 354
- rzeczowe aktywa trwałe	1 562	5	7 981	23 568		33 116
- wartości niematerialne		15	223			238
- nieruchomości inwestycyjne						-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 408	867	1 057	806		10 138
Amortyzacja wartości niematerialnych	321	629	1 216			2 166
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Pozostałe koszty niepieniężne						-

Informacje o poszczególnych segmentach geograficznych zostały zaprezentowane w tabeli nr 2.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

SEGMENTY GEOGRAFICZNE								
Wyszczególnienie	Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.							Razem
	Holandia	Szwecja	Czechy	Wielka Brytania	Francja	Pozostałe kraje	Polska	
Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	12 526	4 350	22 174	46 267	22 153	5 924	65 871	179 265
Wyszczególnienie	Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.							Razem
	Holandia	Szwecja	Czechy	Wielka Brytania	Francja	Pozostałe kraje	Polska	
Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	14 104	64 916	54 672	57 397	41 976	14 279	112 499	359 843
GŁÓWNI KLIENCI								
Wyszczególnienie	Przychód uzyskany				Segment			
KLIENT 1	30 509				motoryzacyjny			
KLIENT 2	95 984				motoryzacyjny			

Segmentami branżowymi w przypadku Inter Groclin Auto S.A. jest sprzedaż produktów i usług:

1. Branży motoryzacyjnej:
 - 1.1. poszyć foteli samochodowych,
 - 1.2. wykrojów poszyć foteli samochodowych,
 - 1.3. foteli samochodowych,
 - 1.4. fotelików dziecięcych,
 - 1.5. innych akcesoriów branży motoryzacyjnej (np. zagłówków, płytów drzwiowych itp.) w podziale na realizowane kontrakty.
2. pozostała sprzedaż:
 - 2.1. usługi hotelarskie i gastronomiczne
 - 2.2. produkty branży meblarskiej (meble tapicerowane, wykroje poszyć mebli)
 - 2.3. pozostałe.

Segmentami geograficznymi w przypadku Grupy Kapitałowej Inter Groclin są:

1. grupa krajów Europy Zachodniej i Wschodniej, do których sprzedawane są głównie produkty branży motoryzacyjnej i meblarskiej,
2. Polska.

Struktura organizacyjna i struktura sprawozdawczości Grupy Kapitałowej wskazuje, że dominujące źródło ryzyka geograficznego wynika z lokalizacji jej klientów (miejsce przeznaczenia sprzedaży).

Identyfikacja podstawowego i uzupełniającego układu sprawozdawczego

Dominujące źródło i charakter ryzyka oraz zwrotu z inwestycji wynika w przypadku Grupy Kapitałowej Inter Groclin ze sprzedaży produktów i usług.

Za podstawowy układ sprawozdawczy stosowany do ujawniania informacji o segmentach działalności Grupa przyjmuje, więc podział wg segmentów branżowych, natomiast za układ uzupełniający - prezentację w podziale geograficznym.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte w raporcie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów branżowych i geograficznych

Aktywa i pasywa segmentu, przychody i koszty segmentu są ściśle ze sobą powiązane, co powoduje, że zachowana jest spójność przy ich przypisywaniu do poszczególnych segmentów działalności. Tak, więc wspólnie użytkowane aktywa przypisywane są do poszczególnych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy ich przychody i koszty zostały przypisane do tych segmentów.

Przychody, koszty, aktywa i pasywa segmentu ustala się, zanim w ramach procesu konsolidacji nastąpi wyeliminowanie sald rozliczeń oraz transakcji między jednostkami gospodarczymi Grupy Kapitałowej z wyjątkiem przypadku, gdy tego rodzaju salda rozliczeń oraz transakcje między jednostkami gospodarczymi Grupy Kapitałowej dokonują się w obrębie jednego segmentu.

Sposób wydzielania segmentów

Podstawowym kryterium wydzielania segmentów są:

1. źródło i charakter ryzyka oraz zwrot z inwestycji,
2. system wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dla zarządu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki gospodarczej, które są wykazywane w rachunku zysków i strat jednostki gospodarczej i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów jednostki gospodarczej, które na podstawie racjonalnych przesłanek można przypisać do tego segmentu.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

1. pozycji nadzwyczajnych;
2. przychodu z tytułu odsetek lub dywidend, łącznie z odsetkami uzyskanymi z zaliczek lub pożyczek udzielonych innym segmentom;
3. zysków ze sprzedaży inwestycji lub zysków wynikających z wygaśnięcia zadłużenia.
4. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON
5. dofinansowania do wynagrodzeń osób umyślowo chorych - pozycji związanej z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej.

Koszty segmentu

Koszty segmentu są tymi kosztami działalności operacyjnej segmentu, które można przyporządkować do niego bezpośrednio wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które można przypisać do tego segmentu na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

1. pozycji nadzwyczajnych;
2. odsetek, łącznie z odsetkami zapłaconymi z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych z innych segmentów;
3. strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych wskutek wygaśnięcia zadłużenia;
4. obciążeń z tytułu podatku dochodowego;
5. kosztów ogólnego zarządu, kosztów centrali oraz innych kosztów powstających na poziomie jednostki gospodarczej, które dotyczą jednostki gospodarczej jako całości. Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie jednostki gospodarczej są ponoszone na rzecz segmentu. Koszty te stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je bezpośrednio przyporządkować do segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek;
6. darowizn.

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu. Wynik segmentu jest miernikiem zysku działalności operacyjnej przed uwzględnieniem kosztów centrali, przychodów lub wydatków z tytułu odsetek, podatku dochodowego, pozycji nadzwyczajnych, zysków i strat z tytułu inwestycji oraz odliczeń udziałów mniejszościowych.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu to aktywa zaliczane do działalności operacyjnej i:

1. wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej;
2. dające się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

W związku z tym, do aktywów segmentu zalicza się między innymi:

3. aktywa obrotowe wykorzystywane w działalności operacyjnej segmentu;
4. rzeczowy majątek trwały;
5. aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego; oraz
6. pozostałe wartości niematerialne.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego ani aktywów wykorzystywanych w ramach ogólnej działalności jednostki gospodarczej lub centrali.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odpisów, które wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki gospodarczej jako bezpośrednie kompensaty, na przykład takich jak odpis wątpliwych należności lub przestarzałych zapasów.

Pasywa segmentu

Pasywa segmentu to pasywa zaliczane do działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

W związku z tym do pasywów segmentu zalicza się między innymi:

1. zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania;

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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. zaliczki otrzymane od klientów;
3. rezerwy gwarancyjne na produkty i inne roszczenia dotyczące dostarczanych towarów i usług.

Do pasywów segmentu nie zalicza się:

4. pożyczek;
5. zobowiązań dotyczących aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego;
6. innych zobowiązań poniesionych w celach finansowych, a nie operacyjnych;
7. zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Identyfikacja systemów objętych obowiązkiem sprawozdawczym

Segment branżowy lub geograficzny zaliczany jest do segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym jeżeli większość jego przychodów została wykazana ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz:

1. przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz zewnętrznych klientów lub z transakcji realizowanych z innymi segmentami stanowią co najmniej 10% łącznych (zewnętrznych i wewnętrznych) przychodów wszystkich segmentów; lub
2. wynik segmentu - niezależnie od tego czy jest nim zysk lub strata - stanowi co najmniej 10% łącznego wyniku wszystkich segmentów, które odnotowały zysk lub wszystkich segmentów, które poniosły stratę. W zależności od tego, które z tych wartości wyrażona jako wartość bezwzględna jest większa; lub
3. aktywa segmentu stanowią co najmniej 10% ogółu aktywów wszystkich segmentów.

Łączne przychody segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym muszą stanowić 75% całkowitego skonsolidowanego przychodu.

Podstawy ustalania cen transferowych między segmentami

Transakcje pomiędzy segmentami następują na normalnych zasadach rynkowych obowiązujących również w relacjach z niepowiązanymi osobami trzecimi.

System sprawozdawczości nie pozwala przyporządkować przepływu środków na poszczególnych rodzajach działalności do segmentów.

NOTA NR 3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 3.

TABELA NR 3						
WARTOŚCI NIEMATERIALNE						
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2008		1 460		3 171		4 631
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej				14 803		14 803
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		124		220		344
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				(28)		(28)
Przeniesienie do innej pozycji		229		(229)		-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Umorzenie		(476)		(1 350)		(1 826)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych				(362)		(362)
Pozostałe zmiany				(1 770)		(1 770)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2008	-	1 337	-	14 455	-	15 792
Wartość bilansowa netto na 01.01.2009	-	1 337	-	14 455	-	15 792
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej				(13 779)		(13 779)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				5		5
Zwiększenia stanu z tytułu przejęcia z inwestycji						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia						-
Przeniesienie do innej pozycji						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Umorzenie		(369)		(96)		(465)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych				(50)		(50)
Pozostałe zmiany				54		54
Wartość bilansowa netto na 31.12.2009	-	968	-	589	-	1 557

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 01.01.2009						
Wartość bilansowa brutto		6 479		16 696		23 175
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(5 142)		(2 241)		(7 383)
Wartość bilansowa netto	-	1 337	-	14 455	-	15 792

Stan na koniec okresu sprawozdawczego na 31.12.2009						
Wartość bilansowa brutto		6 479		16 705		23 184
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(5 511)		(16 116)		(21 627)
Wartość bilansowa netto	-	968	-	589	-	1 557

Kwota amortyzacji 264 tys. PLN (w roku 2008 - 240 tys. zł) ujęta jest w kosztach ogólnego zarządu, natomiast kwota 155 tys. zł (w roku 2008 – 2.007 tys. PLN) została ujęta w kosztach wytworzenia.

NOTA NR 4. WARTOŚĆ FIRMY

Informacje o zmianie stanu wartości firmy zostały zaprezentowane w tabeli nr 4.

TABELA NR 4		
ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY		
Wyszczególnienie	31-12-2009	31-12-2008
Wartość firmy na początek okresu	15 705	2 844
Zwiększenia z tytułu zakupów udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o.		12 861
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o.	(12 861)	
Wartość firmy na koniec okresu	2 844	15 705

Zmniejszenie wartości firmy wynika ze sprzedaży i wyłączenia z konsolidacji jednostki zależnej firmy Groclin Altax Sp. z o.o. (poprzednio: "Przedsiębiorstwo Altax" Sp. z o.o.).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 5.

TABELA NR 5						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2008	5 790	139 905	39 996	934	4 122	190 747
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej	16	1 801	1 063	336	9	3 225
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	924	21 626	2 292	443	753	26 038
Zwiększenia z tytułu przejęcia z inwestycji		6 351	3 932		2 896	13 179
Przebieśnienie do nieruchomości inwestycyjnych						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(924)	(41 294)	(1 287)	(830)	(819)	(45 154)
Przekazanie jako aport						-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						-
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Umorzenie		(4 353)	(6 768)	134	(1 084)	(12 071)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(87)	(4 797)	(2 271)	(4)	(17)	(7 176)
Pozostałe zmiany			(543)	(1)	(196)	(740)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2008	5 719	119 239	36 414	1 012	5 664	168 048
Wartość bilansowa netto na 01.01.2009	5 719	119 239	36 414	1 012	5 664	168 048
Sprzedaż jednostki zależnej	(16)	(2 367)	(5 278)	(479)	(2 789)	(10 929)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	443		41	100	91	675
Zwiększenia z tytułu przejęcia z inwestycji						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia			(785)	(688)	(29)	(1 502)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Przeniesienie do/z nieruchomości inwestycyjnych		65				65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Umorzenie		(1 750)	(3 108)	171	(298)	(4 985)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(14)	(999)	(366)			(1 379)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji			(349)		(157)	(506)
Pozostałe zmiany			13	244	(14)	243
Wartość bilansowa netto na 31.12.2009	6 132	114 188	26 582	360	2 468	149 730

Stan na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2009						
Wartość bilansowa brutto	5 719	145 027	74 947	3 999	14 393	244 085
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów	-	(25 788)	(38 533)	(2 987)	(8 729)	(76 037)
Wartość bilansowa netto	5 719	119 239	36 414	1 012	5 664	168 048

Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2009						
Wartość bilansowa brutto	6 132	145 092	75 001	4 343	14 470	245 038
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów		(30 904)	(48 419)	(3 983)	(12 002)	(95 308)
Wartość bilansowa netto	6 132	114 188	26 582	360	2 468	149 730

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. środki trwałe w budowie wyniosły 19.821 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2008 – 19.057 tys. zł) – w roku 2009 r. poniesiono nakłady na konto rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy w kwocie 764 tys. PLN (w roku 2008 – 9.025 tys. zł.). Zaliczki na środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009 r. wyniosły 270 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2008 r. 764 tys. PLN).

Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła na dzień 31.12.2009 r. 105 tys. PLN (na dzień 31.12.2008 r. 421 tys. zł).

Amortyzacja obciążyła koszty sprzedanych produktów – 4.102 tys. PLN (w roku 2008 – 10.296 tys. zł) oraz koszty ogólnego zarządu – 1.870 tys. PLN (w roku 2008 – 3.365 tys. zł).

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. wartość netto zastawionych rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań wyniosła 10.795 tys. PLN. Ustanowiono także hipotekę na rzeczowych aktywach trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań o wartości księgowej netto na dzień 31.12.2009 r. 93.496 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

NOTA NR 6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Informacje na temat pozostałych długoterminowych aktyw finansowych zaprezentowane w tabeli nr 6.

TABELA NR 6		
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
Wyszczególnienie	31-12-2009	31-12-2008
Udzielone pożyczki długoterminowe	19 947	
Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	19 947	-

NOTA NR 7. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Informacje na temat aktyw trwałych przeznaczonych do sprzedaży zostały zaprezentowane w tabeli nr 7.

TABELA NR 7		
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		
Wyszczególnienie	31-12-2009	31-12-2008
Grunty		
Środki trwałe w budowie		
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-

Na dzień 31.12.2009 r. w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

NOTA NR 8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Informacje o nieruchomościach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 8.

TABELA NR 8		
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

NOTA NR 9. 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

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. Grupa nie posiadała lokat bankowych płatnych powyżej 3 dni (na dzień 31.12.2008 r. grupa nie posiadała lokat bankowych płatnych powyżej 3 dni).

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 r. wyniosły 38.759 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2008 r. 53.263 tys. zł). Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj od 60 do 90 dni termin płatności.

Aktywa przeznaczone do obrotu

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. oraz na dzień 31.12.2008 r. w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto nie występowały aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

I. Aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inwestycje w akcje zwykłe, a zatem nie mają one ustalonego terminu zapadalności ani oprocentowania. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości akcji grupa zalicza odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień 31.12.2009 r. oraz na 31.12.2008 r. w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto nie występowały aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

TABELA NR 9		
ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek roku		
Nabycie		
Aktualizacja wartości		
Zbycie		
Stan na koniec okresu	-	-

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	Akcje nie notowane na rynku regulowanym	-	Brak informacji o wartości godziwej	Brak możliwości ustalenia wartości godziwej	
1.2	Inne środki pieniężne / lokaty	16.159	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
1.3	Należności z tytułu dostaw i usług	38.759	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	Leasing operacyjny	-	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
2.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16.773	Wartość bilansowa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

2.4	Kredyty bankowe i kupieckie	68.178	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
-----	-----------------------------	--------	--	--	--

Przychody z odsetek od dłużnych instrumentów finansowych, udzielonych pożyczek lub należności własnych.

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	4.761	216	-	-
2	Leasingi**	14	-	-	-

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

** oprocentowanie zmienne

Zarządzanie ryzykiem w grupie kapitałowej

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

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

W grupie kapitałowej Spółka dominująca 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.

Spółka Ukraińska Groclin Dolina jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych pary USD/UAH w wysokości 2.500 tys. USD na koniec roku 2009 i 2008.

Spółka Ukraińska Groclin Karpaty jest narażona na ryzyko zmiany kursów walutowych pary EUR/UAH na koniec 2009 r. w wysokości 293 tys. EUR (na koniec roku 2008 - 226 tys. EUR).

Spółki zależne nie stosują instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Struktura walutowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko na dzień 31.12.2009 r. (Jednostka dominująca)

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Na dzień 31.12.2009 r. Grupa kapitałowa nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.
Grupa kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa kapitałowa 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 żadna jednostka grupy kapitałowej 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 Grupę kapitałową.

Ryzyko płynności

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

NOTA NR 10. ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabelach nr 10 i 11.

TABELA NR 10		
ZAPASY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Materiały	12 813	28 057
Produkcja w toku	2 284	7 602
Wyroby gotowe	1 642	6 121
Towary	123	371
Zaliczki na poczet dostaw	355	43
Zapasy ogółem, w tym	17 217	42 194
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	17 217	42 194
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	17 217	20 119

TABELA NR 11		
ZAPASY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	za okres	
	31-12-2009	31-12-2008
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie		94
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	3 735	1 031
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	1 845	746

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 11. 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 12 i 13.

TABELA NR 12		
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	38 759	53 263
a) należności od jednostek powiązanych		
b) należności od pozostałych jednostek	38 759	53 263
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 220)	(1 234)
Pozostałe należności netto	8 941	15 974
a) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 067	7 148
b) dochodzone na drodze sądowej		1
c) inne	1 274	4 025
d) inne długoterminowe od pozostałych jednostek	2 600	4 800
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	(6)	(309)
Należności ogółem, z tego	47 700	69 237
- część długoterminowa	2 600	4 800
- część krótkoterminowa	45 100	64 437

Kwota 2.600 tys. PLN w pozycji „inne należności od jednostek pozostałych” w roku 2009 r. jest należnością za sprzedaż akcji jednostki zależnej Groclin Dyskobolia SSA. płatną zgodnie z zawartą umową w ratach półrocznych po 1.600 tys. PLN każda rata. Ostateczny termin spłaty przypada na styczeń 2011 r. Kwota 1.000 tys. PLN jest należnością za sprzedaż udziałów jednostki zależnej Groclin Altax płatną jednorazowo w 2011 r.

TABELA NR 13		
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	11 756	15 302
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 799	15 412
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 706	1 365
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 600	
e) należności przeterminowane	8 118	22 418
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	39 979	54 497
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 220)	(1 234)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	38 759	53 263

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

Na dzień 31.12.2009 r. odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności wyniosły 1.226 tys. PLN z tytułu wystąpienia prawdopodobieństwa ich nieściągalności.

W roku 2009 r. zmniejszyły się odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności w kwocie 317 tys. PLN - zwiększyły się odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności w kwocie 97 tys. PLN z tytułu wystąpienia prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz zmniejszyły się o kwotę 111 tys. PLN z tytułu sprzedaży jednostki zależnej Groclin Altax Sp. z o.o.

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

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią zabezpieczenie kredytu Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 9 mln EUR.

NOTA NR 12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach nr 14 i 15.

TABELA NR 14		
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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 15		
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

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 30.06.2009 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%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 16.

TABELA NR 16						
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowyze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwow na finansowanie inwestycji	Kapitał rezerwow na wypłatę dywidend	Razem
Stan na początek poprzedniego okresu 01.01.08	47 368	193 031	506	285	16 761	257 951
Zwiększenia w poprzednim okresie	-	7 227	-	-	-	7 227
Podział zysku		7 188				7 188
Zbycie środków trwałych		39				39
						-
Zmniejszenia w poprzednim okresie	-	16	39	-	-	55
Zbycie środków trwałych			39			39
Korekty konsolidacyjne (podział zysku)		16				16
Pokrycie straty						-
Stan na koniec poprzedniego okresu 31.12.08	47 368	200 242	467	285	16 761	265 123
Stan na początek okresu sprawozdawczego	47 368	200 242	467	285	16 761	265 123
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	-	5 678	-	-	-	5 678
Podział zysku		5 668				5 668
Zbycie środków trwałych		10				10
Zbycie jednostki zależnej						-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	-	29 850	10	285	-	30 145
korekty - połączenie spółek				285		285
Pokrycie straty						-
Zbycie jednostki zależnej		29 850				29 850
Zbycie środków trwałych			10			10
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	47 368	176 070	457	-	16 761	240 656

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

Kapitał rezerwow na wypłatę dywidend został utworzony w celu wypłaty w przyszłości dywidendy akcjonariuszom Spółki Inter Groclin Auto S.A.

Kapitał rezerwow był utworzony w celu finansowania inwestycji.

NOTA NR 14. REZERWY

Informacje o rezerwach zostały zaprezentowane w tabeli nr 17.

TABELA NR 17				
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	6 739	813	369	7 921
Rezerwy utworzone	580	383	77	1 040
Rezerwy wykorzystane				-
Rezerwy rozwiązane	(4 107)	(841)	(176)	(5 124)
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych		(45)		(45)
Wzrost w trakcie okresu kwoty zdyskontowanej				-
Pozostałe zmiany stanu rezerw				-
Stan rezerw na koniec poprzedniego okresu	3 212	310	270	3 792
Stan rezerw na początek okresu sprawozdawczego	3 212	310	270	3 792
Rezerwy utworzone	219	449	244	912
Rezerwy wykorzystane		(18)		(18)
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	(23)			(23)
Stan rezerw na koniec okresu sprawozdawczego, 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 wpływu korzyści ekonomicznych

- rezerwa na zobowiązania - weryfikacja dokonywana jest kwartalnie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

- rezerwa na urlopy – obciąża koszty okresów, w których pracownicy świadczyli pracę. Weryfikacja dokonywana jest półrocznie.
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe – zob. nota nr 15 „Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia”. Weryfikacja dokonywana jest na koniec roku obrotowego.

NOTA NR 15. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

Informacje o rezerwach na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały zaprezentowane w tabeli nr 17.

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 16. POZYCJE WARUNKOWE

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. występują poręczenia kredytów udzielone kooperantowi firmie FATSA Sp. z o. o. na łączną kwotę 35.820 tys. zł. Z tytułu poręczeń udzielonych Fabryce Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o. o. występują zobowiązania, na które Spółka Inter Groclin Auto S.A. udzieliła pożyczek.

Ponadto według stanu na dzień 31.12.2009 r. występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu i faktoringu, co przedstawia poniższe zestawienie:

Data umowy (rok)	Kwota weksła	Termin wymagalności
2007	in blanco	05/12/2012
2008	In blanco	30/11/2010

Łączna kwota zobowiązań leasingowych na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 105 tys. zł.

Ponadto Spółka Groclin Karpaty Sp. z o.o. udzieliła poręczenia kredytu zaciągniętego przez Groclin Dolina Sp. z o.o. w wysokości 2.500.000 USD.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

NOTA NR 17. 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 18.

TABELA NR 18		
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	16 773	34 423
a) zobowiązania od jednostek powiązanych		
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16 773	34 423
Pozostałe zobowiązania	2 792	5 785
a) zobowiązania z tytułu podatków (oprócz bieżącego podatku dochodowego), dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 209	1 887
b) z tytułu wynagrodzeń	1 456	2 667
c) inne	127	1 231
Zobowiązania ogółem, z tego	19 565	40 208
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	19 565	40 208

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane są w terminach 30-to i 60-cio 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 grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 19, 20 i 21.

TABELA NR 19						
KREDYTY I POŻYCZKI NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO						
Kwota udzielonych kredytów	Nazwa banku	Kwota zobowiązania na dzień sprawozdawczy	Stopa procentowa	Termin spłaty/wymagalności	Terminy planowanych przyszłych wydatków dotyczące spłat zadłużenia	Ustalone zabezpieczenie
Kredyty		68 178	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 S.A.
3 000 tys. EUR	PEKAO S.A.	6 933	EURIBOR 3M+marża	31.12.2011	kredyt inwestycyjny płatny w miesięcznych ratach	przelew z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności, zastaw na maszynach
2 500 tys. USD	Brokbiznesbank	7 103	18,00%	13.12.2010	kredyt inwestycyjny płatny w ratach	poręczenie firmy GK Sp. z o.o., zastaw na niedokończonych budynkach oraz budowlach
inne	karty VISA, odsetki od kredytów	259				
		-	X	X	X	X
				X	X	X
Kredyty i pożyczki razem		68 178	X	X	X	X

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

TABELA NR 20		
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	55 135	90 422
Kredyty i pożyczki długoterminowe	13 043	16 979
- płatne do 1 roku	7 103	4 135
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	5 940	4 135
- płatne powyżej 2 roku do 3 lat		545
- płatne powyżej 3 roku do 4 lat		6 804
- płatne powyżej 4 lat do 5 lat		545
- płatne powyżej 5 lat		815
Kredyty i pożyczki razem	68 178	107 401

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 21				
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
USD	2 500	7 103	2 500	7 180
PLN		16 560		23 909
UAH			500	186
Kredyty i pożyczki razem bez kart VISA	X	67 919	X	107 151

NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Na dzień 31.12.2009 r. w grupie kapitałowej nie występowały zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego, co przedstawia tabela nr 22

TABELA NR 22		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego	na dzień	
	31-12-2009	31-12-2008
Płatne w okresie do 1 roku		116
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat		110
Płatne powyżej 5 lat		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego ogółem	-	226

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego, który w 2008 r. w całości występował w Spółce zależnej Groclin Altax Sp. z o.o.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 23.

TABELA NR 23				
ZOBOWIĄZANIA 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 24.

TABELA NR 24			
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 ciężarowy			-
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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Informacje o przychodach przyszłych okresów prezentuje tabela nr 25.

TABELA NR 25		
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	31-12-2008
Długoterminowe przychody przyszłych okresów wg tytułów:	8 791	11 303
a) dotacje do środków trwałych	8 791	11 303
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów wg tytułów:	1 295	5 093
a) dotacje do środków trwałych	1 295	4 688
b) dofinansowanie do wynagrodzeń		
c) inne		405
Razem przychody przyszłych okresów	10 086	16 396

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. – 16.369 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 w ramach programu Ministerstwa Gospodarki i Pracy „Wzrost Konkurencyjności przedsiębiorstw”.

NOTA NR 21. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 26.

TABELA NR 26		
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	31-12-2008
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	7	2 203
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		2 203
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	668	(3 036)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	658	(3 036)
korekta konsolidacyjna	10	
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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat	675	(833)
Skonsolidowane 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
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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

- 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%	-

NOTA NR 22. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 27.

TABELA NR 27				
ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM				
Wyszczególnienie	Skonsolidowany bilans na dzień		Skonsolidowany 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	858	3 726	858
- wycena inwestycji krótkoterminowych		34		34
- wycena należności				
- wycena zobowiązań zagranicznych		224		224
- wycena aktyw i pasyw	869	1 256	869	1 256
- wycena kredytów walutowych	2 935	4 287	2 935	4 287
- wycena bilansowa FORWARD				
- wycena innych zobowiązań finansowych walutowych				
- dofinansowanie wynagrodzeń		655		655
- bilansowa wycena aktyw i pasyw roku ubiegłego				
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	7 530	7 314	7 530	7 314
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- aktualizacja należności krótkoterminowych	220	186	220	186
- amortyzacja bilansowa				
- wycena należności i zobowiązań krótkoterminowych		231		231
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	522	580	522	580
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń		2 817		2 817
- wycena zobowiązań zagranicznych		2		2
- wycena kredytów walutowych				
- aktualizacja zapasów		570		570
- aktualizacja towarów	256		256	
- bilansowa wycena aktyw i pasyw roku ubiegłego				
- niezrealizowane zyski (korekta konsolidacyjna)		435		435
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	998	4 821	998	4 821
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	668	(3 037)
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 431	1 389	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	262	916	X	X

NOTA NR 23. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w tabeli nr 28 i 29.

TABELA NR 28		
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	153 820	328 380
Sprzedaż usług	6 235	10 973
Sprzedaż towarów	2 918	960
Sprzedaż materiałów	8 042	6 736
Przychody ze sprzedaży ogółem	171 015	347 049

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 29		
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, usług, towarów i materiałów, w tym:		
eksport	108 140	242 526
kraj	62 875	104 523
Przychody ze sprzedaży ogółem	171 015	347 049

NOTA NR 24. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w tabeli nr 30.

TABELA NR 30		
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	6 391	15 908
Koszty świadczeń pracowniczych	26 125	59 287
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	5 259	3 078
Zużycie materiałów i energii	102 137	238 370
Usługi obce	9 336	25 973
Pozostałe koszty	4 470	7 916
Łączne koszty sprzedanych produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	153 718	350 532

W związku z posiadaniem statusu ZPChr przez jednostkę dominującą - Inter Groclin Auto S.A. otrzymuje dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD), które w roku 2009 r. wyniosło 10.705 tys. PLN (w roku 2008 – 12.362 tys. PLN),

TABELA NR 31		
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACONICZYCH		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
Koszty wynagrodzeń	20 177	49 992
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 303	6 702
Inne świadczenia pracownicze	645	2 593
Koszty świadczeń pracowniczych razem	26 125	59 287

NOTA NR 25. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w tabeli nr 32.

TABELA NR 32		
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	9 050	9 404
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	214	924
Dotacje, w tym:	561	981
- dofinansowanie do utworzonych stanowisk pracy		
- dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	3	48
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z dotacji	558	689
- środki na sport dzieci i młodzieży		
- pozostałe dotacje		244
Inne, w tym:	8 275	7 499
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	1 845	746
- rozwiązanie rezerw	846	4 110
Pozostałe koszty operacyjne	5 655	21 841
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	347	
Utworzone rezerwy		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 735	15 704
Inne	1 573	6 137
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 395	(12 437)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

NOTA NR 26. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 33.

TABELA NR 33		
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	370	13 590
Odsetki od udzielonych pożyczek	18	22
Pozostałe odsetki	158	676
Aktualizacja wartości inwestycji		
Zysk ze zbycia inwestycji	194	12 865
Różnice kursowe dodatnie netto		
Inne, w tym korekty konsolidacyjne		27
Koszty finansowe	8 891	20 027
Odsetki od kredytów i pożyczek	4 761	7 549
Pozostałe odsetki	32	59
Aktualizacja wartości inwestycji		7
Strata ze zbycia inwestycji		27
Różnice kursowe ujemne netto	3 144	11 604
Inne	954	781
Przychody (koszty) finansowe netto	(8 521)	(6 437)

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (netto) – zaprezentowano w tabeli nr 34.

TABELA NR 34		
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	3 144	11 604
Razem	3 144	11 604

W Grupie nie występowały różnice kursowe prezentowane w odrębnej pozycji kapitału własnego, za wyjątkiem różnic wynikających z przeliczeń sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek grupy kapitałowej.

Różnice kursowe z przeliczeń sprawozdań jednostek zagranicznych wynosiły na dzień bilansowy (32.431) tys. PLN (na 31.12.2008 r. – (30.311) tys. PLN).

NOTA NR 27. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W okresie roku 2009 r. nie została zaniechana żadna działalność.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta i jednostek grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przynajmniej przez okres 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, pod warunkiem że instytucje finansowe będą kontynuować współpracę z jednostkami grupy kapitałowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 28. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 35.

TABELA NR 35		
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	1 533	(27 408)
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	1 533	(27 408)
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	0,28	(4,98)
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	1 533	(27 408)
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 533	(27 408)
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	1 533	(27 408)
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą - podstawowy i rozwodniony	0,28	(4,98)

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 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 29. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.

W roku 2009 r. oraz w roku 2008 grupa nie wypłacała dywidend.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego emitent nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

NOTA NR 30. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Podmioty powiązane w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto.

- Spółki zależne podlegające konsolidacji (zobacz opis poniżej).

- Kluczowy personel grupy kapitałowej Inter Groclin Auto obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Transakcje pomiędzy Spółką a jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Informacje na temat podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w tabeli nr 36.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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 36		
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	2 299
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy*	45	24
Płatności w formie akcji własnych		
Wartość brutto na koniec okresu sprawozdawczego	1 427	2 323

*przyszłe świadczenia z tytułu rezerw na odpisy emerytalne i rentowe

Strony transakcji za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	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					
jednostki stowarzyszone					
wspólne przedsięwzięcia					
kluczowy personel kierowniczy					
pozostałe podmioty powiązane					

Strony transakcji	Rodzaj transakcji za okres od dnia 01.01.2008 do 31.12.2008														Razem
	Materiały		Produkty		Usługi		Towary		Udzielone pożyczki		Wkład kapitałowy		Środki trwałe		
	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Sprzedaż	Zakup	Udzielenie	Otrzymanie	Udzielenie	Otrzymanie	Sprzedaż	Zakup	
jednostka dominująca															
jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ															
jednostki zależne															
jednostki stowarzyszone															
wspólne przedsięwzięcia															
kluczowy personel kierowniczy															
pozostałe podmioty powiązane															

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. Słowiańska 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 – 30.06.2009	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	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
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)		

Zobowiązania pozabilansowe oraz inne pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie nr 14.

NOTA NR 31. DOTACJE PAŃSTWOWE

Według stanu na 31.12.2009 r. grupa kapitałowa Inter Groclin Auto 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 ramach ww. projektu w 2009 r. wpływ z Ministerstwa Gospodarki wyniósł 236 tys. PLN na pokrycie kosztów zatrudnienia, natomiast w analogicznym 2008 r. 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 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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

NOTA NR 33. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA NR 34. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE A DANymi W RAPORTACH WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH

Nie ma różnic pomiędzy sprawozdaniem za rok obrotowy 2008 prezentowanym w niniejszej informacji a sprawozdaniem opublikowanym wcześniej.

Halina Głuszak
Dyrektor ds. finansowych

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Barbara Sikorska
Wiceprezes ds.
handlowych

Mirosława Doliwa
Wiceprezes ds.
ekonomiczno-finansowych

Podpisy wszystkich
członków Zarządu

Zbigniew Drzymała
Prezes Zarządu

Grodzisk Wlkp., 20.04.2010 r.



***Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Inter Groclin Auto
w roku 2009***

Grodzisk Wlkp., kwiecień 2010 r.

SPIS TREŚCI**strona**

1. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto.	4
1.1 Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto objętych konsolidacją oraz wykaz jednostek nie objętych konsolidacją.	4
1.2 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	5
1.3. Organa Zarządzające Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto	6
1.4 Historia grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.	7
2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	9
3. Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	10
3.1. Profil działalności grupy kapitałowej	10
3.2 Podstawowe produkty i usługi Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	13
3.3 Wartość i struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	14
3.4 Główni odbiorcy i dostawcy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	15
4. Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto w liczbach.	18
4.1 Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	18
4.2. Aktywa trwałe i obrotowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	22
4.3 Kapitały obce	24
5. Kapitał własny Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	25
5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów	25
5.2 Umowy zawarte w ciągu ostatniego roku obrotowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany z proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	26
6. Opis istotnych pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	26
6.1 Zobowiązania pozabilansowe	26
7. Nagrody i wyróżnienia za 2009 r. dla Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	26
8. Wydatki inwestycyjne.	27
9. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto zawarte w 2009 r.	28
9.1 Umowy ubezpieczenia	28
9.2. Umowy o badanie sprawozdania finansowego	29
9.3. Pozostałe umowy	30
10. Umowy kredytowe, pożyczki, których stroną jest Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto	30
10.1 Umowy kredytowe, których stroną jest grupa kapitałowa Inter Groclin Auto jako kredytobiorca	30
10.2 Umowy pożyczki, których stroną jest Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto jako pożyczkodawca	31
11. Transakcje nietypowe i nierutynowe, których charakter i warunki nie wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość kilku transakcji zawartych przez podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy stanowi wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro	31
12. Oceny i prognozy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto dotyczące prowadzonej działalności.	31
12.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	31
12.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej grupy kapitałowej.	35

12.4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto.	37
13. Inter Groclin Auto S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.	37
14. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Inter Groclin Auto S.A. w 2009 r.	38
14.1. Stosowany w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	39
14.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A.	40
14.3. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.	40
14.4. Dane o członkach Zarządu oraz organach nadzoru	40
15. Kapitał ludzki.	46
16. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	47

1. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto.

1.1 Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto objętych konsolidacją oraz wykaz jednostek nie objętych konsolidacją.

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące jednostki objęte konsolidacją:

- Jednostka dominująca - firma Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku, ul. Jeziorna 3, Karpicko, 64-200 Wolsztyn

telefony: +48 (68) 384 27 09
 +48 (68) 384 36 92
 +48 (68) 384 31 08

Zarząd

ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp.
62-065 Grodzisk Wlkp.

telefony: +48 (61) 44 36 111
 +48 (61) 44 36 112

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, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

- Jednostka zależna – Groclin – Karpaty Sp. z o. o. z siedzibą na Ukrainie, Obwód Zakarpacki, ul. Słowiańska Nadberezna 31, 88000 Użgorod.

Groclin – Karpaty Sp. z o. o. jest zarejestrowana w Państwowym Rejestrze Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy w Użgorodzie przez Komitet Wykonawczy Użgorodzkiej Rady Miejskiej wpisem z dnia 19.12.2001 / 24.04.2002 pod numerem 31791771.

- Jednostka zależna – Groclin Service Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli., ul. Wojska Polskiego 34.

Groclin Service Sp. z o.o. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze wpisem z dnia 04.02.2005 r. pod numerem KRS 0000228023.

- Jednostka zależna –Groclin – Dolina Sp. z o. o. z siedzibą w Dolinie, Obwód Iwanofrankowski, Rejon Doliński, Ukraina, ul. Gruszeńskiego 11, 77500 Dolina.

Groclin – Dolina Sp. z o. o. jest zarejestrowana w miejscowości Dolina w obwodzie Iwanofrankowskim na Ukrainie w dniu 15.03.2007 r. pod numerem 34536039.

Do dnia 6 lutego 2009 r. Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o. (poprzednio: Groclin Altax Sp. z o.o.) wchodziło w skład grupy kapitałowej Inter Groclin Auto. W okresie sprawozdawczym Spółka nie podlega konsolidacji ze względu na nieistotny wpływ na działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Z dniem 29 maja 2009 r. Spółka Inter Groclin Auto S.A. połączyła się ze spółką zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, o czym mowa w dalszej części komentarza.

1.2 Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto działa w sferze produkcji wyrobów i usług, handlu zagranicznego w dziedzinie importu surowcowo – materiałowego i inwestycyjnego. Do dnia 29.05.2009 r. eksportem produktów i usług Inter Groclin Auto S.A. oraz Groclin Karpaty Sp. z o.o. zajmowała się Spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. 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.

Do dnia 2 lutego 2009 r. Grupa Kapitałowa działała także w sferze produkcji impregnatów chemii budowlanej poprzez spółkę Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o.

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

Do zadań organów zarządzających Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju produkcyjnego, handlowego i inwestycyjnego, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia.

Podmiot dominujący koordynuje działania jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację działalności jednostek grupy kapitałowej. Niezależnie od sprawowania funkcji zarządu i nadzoru właścicielskiego władze Spółki angażują się w prowadzenie działalności operacyjnej jednostek zależnych.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej Groclin – Karpaty Sp. z o.o. jest produkcja poszyć siedzeń samochodowych. Lokalizacja zakładu produkcyjnego na Ukrainie pozwala obniżyć koszty wytwarzania, czyniąc produkty Groclinu bardziej konkurencyjne na motoryzacyjnym rynku Unii Europejskiej.

Przedmiot działalności jednostki zależnej Groclin – Dolina Sp. z o.o.

Groclin Dolina Sp. z o.o. znajduje się w fazie budowy. Obecnie proces inwestycyjny został ograniczony ze względu na sytuację makroekonomiczną.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej Groclin – Service Sp. z o.o. jest produkcja poszyć siedzeń samochodowych

1.3. Organa Zarządzające Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto**Organa Zarządzające Spółka Inter Groclin Auto S.A.**

- **Walne Zgromadzenie**
- **Rada Nadzorcza**

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. skład Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A. 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

- **Zarząd Spółki**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Zarządu Inter Groclin Auto S.A. przedstawia się następująco:

Zbigniew Drzymała	– Prezes Zarządu
Barbara Sikorska	– Wiceprezes Zarządu ds. handlowych
Mirosława Doliwa	– Wiceprezes Zarządu ds. ekonomiczno-finansowych

Organa Zarządzające Spółką Groclin – Karpaty Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2009r.

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd Spółki
 - Zbigniew Drzymała – Dyrektor Generalny

Organa Zarządzające Spółką Groclin Service Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2009 r.

- Walne Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd Spółki
 - Matysiak Marcin – Prezes Zarządu

Organa Zarządzające Spółką Groclin Dolina Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2009 r.

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd Spółki

W 2009 r. nastąpiły zmiany w organach zarządzających Groclin Dolina Sp. z o.o.

Z dniem 31.03.2009 r. z pełnienia funkcji Dyrektora Groclin Dolina zrezygnował Mariusz Nowak.

Od dnia 1.04.2009 r. skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Tetiana Turkalewicz - Dyrektor Groclin Dolina

1.4 Historia grupy kapitałowej 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 współnikiem Michaeliem Wahnschaffe, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Inter Groclin Auto Sp. z o.o. Udziały współnika niemieckiego Zbigniew Drzymała odkupił 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 maju 2009 w Spółce przeprowadzono audyt certyfikujący z wynikiem pozytywnym dotyczącym oceny funkcjonowania systemu zarządzania jakością w oparciu o normę ISO 9001:2008, środowiskową normę ISO 14001:2005, branżową normę ISO/TS 16949:2002.

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.

Firma Inter Groclin Trading Sp. z o.o., została założona w roku 1996 w celu specjalizacji w zakresie prowadzenia działalności importowo – eksportowej Spółki Inter Groclin Auto S.A. W momencie założenia firma Inter Groclin Auto S.A. posiadała 495 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy w Spółce Inter Groclin Trading Sp. z o.o., co stanowiło 99% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Inter Groclin Trading Sp. z o.o. Dnia 25.10.1999 r. Spółka odkupiła 5 udziałów od drugiego ze wspólników Inter Groclin Trading Sp. z o.o.

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.

W 2000 roku została założona Sportowa Spółka Akcyjna „Groclin Dyskobolia”, która specjalizowała się w zakresie sportu profesjonalnego i działalności promocyjno – reklamowej. W/w spółka w strukturach grupy kapitałowej była do dnia 31.07.2008 r.

Celem zwiększenia mocy produkcyjnych oraz poprawy konkurencyjności produkowanych wyrobów podjęta została w 2001 roku decyzja o budowie zakładu produkcyjnego Groclin Karpaty Sp. z o.o. na terytorium Ukrainy w miejscowości Użgorod oraz w roku 2007 decyzja o budowie zakładu produkcyjnego na terytorium Ukrainy w miejscowości Dolina „Groclin Dolina Sp. z o.o.”

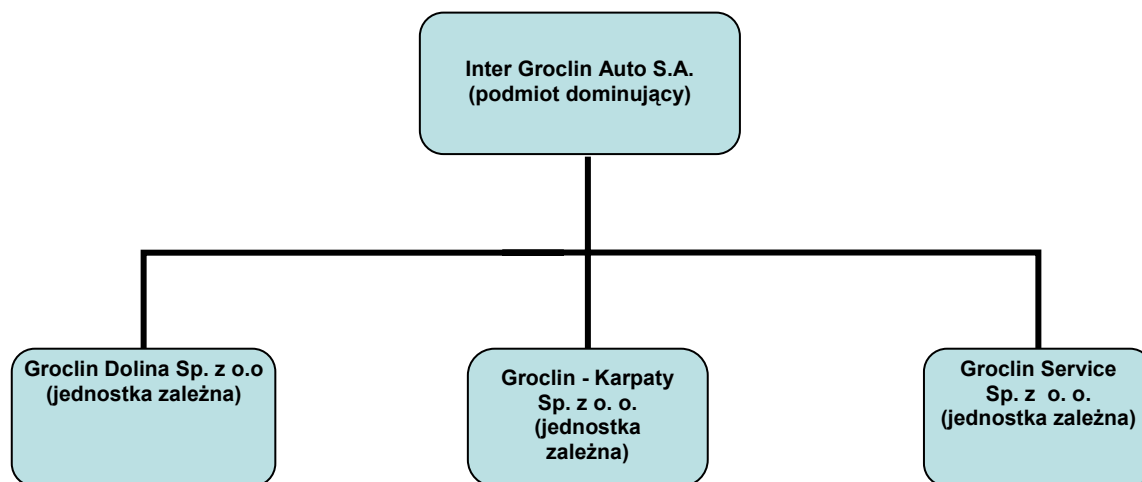
Na przełomie 2004 i 2005 r. w ramach kontynuacji długofalowego programu inwestycyjnego została podjęta decyzja o realizacji nowej inwestycji Groclinu na terenach województwa lubuskiego w Nowej Soli. W tym celu na początku 2005 r. powołano jednostkę zależną Groclin Service Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli, ze 100% udziałem Inter Groclin Auto S.A.

Dnia 1 stycznia 2008 r. Inter Groclin Auto S.A. objęła 66,67% udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o. jest producentem impregnatów chemii budowlanej. Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o. znajdowało się w strukturze Grupy Kapitałowej Inter Groclin do dnia 06.02.2009 r.

2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

Powiązania kapitałowe.

Struktura grupy kapitałowej Inter Groclin Auto wg stanu na dzień 31.12.2009 r.



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.,
- 99,99 % udziałów w funduszu statutowym w Spółce Groclin Dolina Sp. z o.o.,
- 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.,
- 2 udziały o wartości nominalnej 100,00 zł każdy w Fabryce Tapicerki Samochodowej „Fatsa” Sp. z o.o., co stanowi 0,4% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Fabryki Tapicerki Samochodowej „Fatsa” Sp. z o.o.

Powiązania organizacyjne.

IGA S.A. jest 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 Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

3.1. Profil działalności grupy kapitałowej

Fundamentem pozycji rynkowej firmy jest przede wszystkim wysoka jakość wyrobów, nowoczesna technologia, konsekwentna realizacja długookresowej strategii firmy oraz sprawność w obsłudze klienta. Podstawowym elementem strategii jest ciągłe doskonalenie systemu jakości. Z myślą o tym w połowie lat dziewięćdziesiątych Inter Groclin Auto S.A. wdrożyła system zapewnienia jakości zgodny z normą ISO 9002.

W maju 2009 r. odbył się audyt przedłużający certyfikat przeprowadzony przez DQS Polska Sp. z o.o.. Audyt dotyczył oceny funkcjonowania systemu zarządzania jakością i środowiskiem w oparciu o:

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

Obecnie certyfikaty ważne są do dnia 15.06.2012 r.

Ponadto Groclin Karpaty Sp. z o.o. posiada certyfikaty jakościowe tj. uniwersalną normę ISO 9001:2008 oraz branżową normę ISO/TS 16949:2002 poszerzającą system jakości certyfikatów o wymagania przemysłu motoryzacyjnego.

Dominującą rolę w generowaniu przychodów Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto odgrywa sprzedaż produktów i usług.

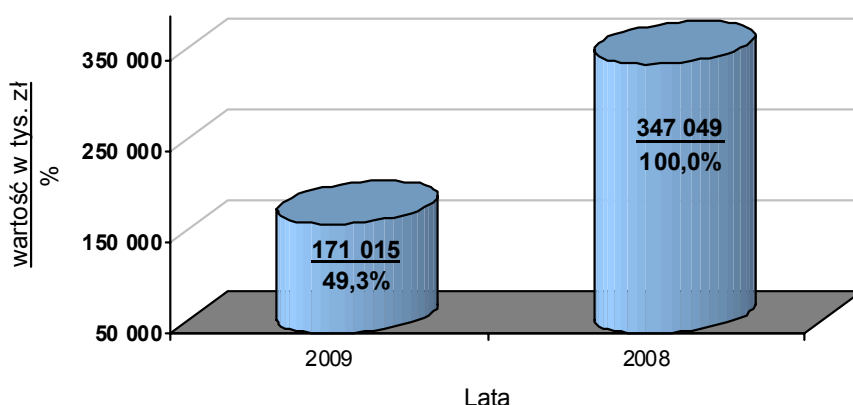
Wartość i struktura przychodów w latach 2009 – 2008

Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.		Dynamika w %
	tys. zł	%	tys. zł	%	
1	2	3			4:2
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	160 .055	88,7	339.353	91,7	47,2
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	10.960	6,1	7.696	2,1	142,4
Pozostałe przychody operacyjne	9.050	5,0	9.404	2,5	96,2
Przychody finansowe	370	0,2	13.590	3,7	2,7
Przychody ogółem	180.435	100,00	370.043	100,0	48,8

Wartość przychodów Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniosła w 2009 r. 180 435 tys. zł, co stanowi 48,8% dynamikę w porównaniu z rokiem 2008, natomiast wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 171 015 tys. zł, co oznacza, że grupa zanotowała 49,28 % dynamikę w porównaniu do roku poprzedniego.

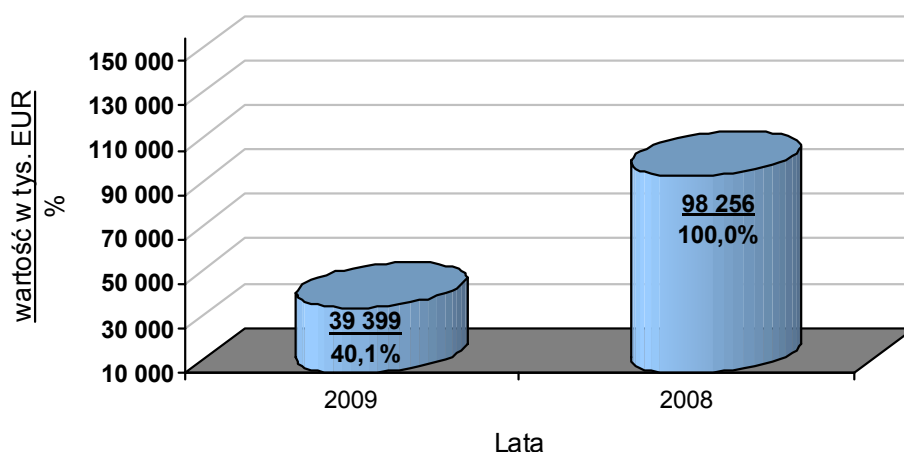
W stosunku do roku poprzedniego w ramach grupy kapitałowej należy odnotować spadek zamówień, w szczególności w wyniku załamania na rynku motoryzacyjnym .

**Dynamika przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto
w latach 2009 - 2008 r. w tys. PLN**



Poniżej została przedstawiona dynamika przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto w walucie EUR.

**Dynamika przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Inter Groclin Auto
w latach 2009 - 2008r. w tys. EUR**



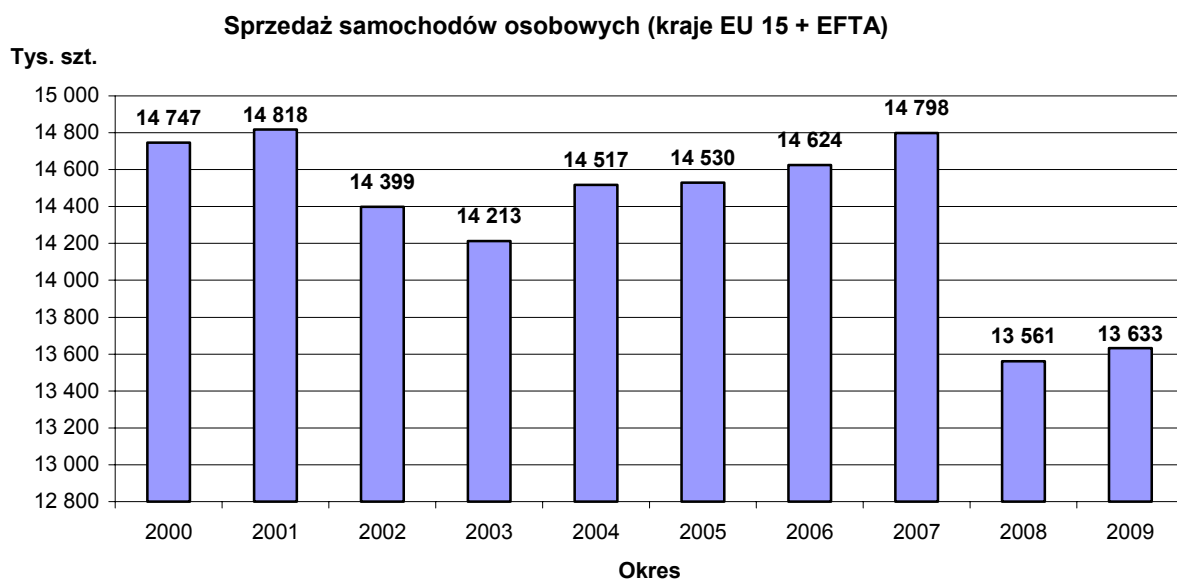
Przychody ze sprzedaży w 2009 r. grupa kapitałowa uzyskiwała głównie w ramach zamówień na produkty branży motoryzacyjnej ze strony kontrahentów zagranicznych i krajowych.

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.

Sprzedaż samochodów osobowych w ostatnich latach obrazuje poniższy wykres.



Źródło: ACEA

W porównaniu do roku 2008 r. odnotowano poprawę sprzedaży. Jednak cały czas poziom ten jest znacznie mniejszy w porównaniu do lat poprzednich.

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r. w tys. zł	2008 r. w tys. zł	Dynamika w %
0	1	2	3	4
1	Wynik ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	214	924	23,2
2	Dotacje	561	981	57,2
3	Inne przychody operacyjne	8.275	7.499	110,3
4	RAZEM	9.050	9.404	96,2

W porównaniu do ubiegłego roku pozostałe przychody operacyjne spadły o 3,8%.

Pozostałe przychody operacyjne wynikają głównie z: odszkodowania z tyt. obniżenia produkcji w wysokości 3.638 tys. zł, rozwiązanie rezerwy 846 tys. zł, z tyt. odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1.845 tys. zł w IGA S.A.

Na wysokość dotacji wpłynęły wielkości uzyskane w IGA S.A odpisy amortyzacyjne dokonywane od rzeczowych składników trwałych sfinansowanych z dotacji w kwocie 558 tys. zł oraz refundacji wynagrodzeń ze Starostwa w wys. 3 tys. zł

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2009 r. w tys. zł	2008 r. w tys. zł	Dynamika w %
<i>Odsetki</i>	176	698	25,2
<i>Zysk ze zbycia inwestycji</i>	194	12.865	1,5
<i>Inne</i>	-	27	-
RAZEM	370	13.590	2,7

W roku 2008 grupa uzyskała zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 12.865 tys. zł z tytułu zbycia jednostki zależnej Groclin Dyskobolia SSA zgodnie z umową sprzedaży akcji Groclin-Dyskobolia Sportowa Spółka Akcyjna zawartą w dniu 31.07.2008 r. z Panem Józefem Wojciechowskim.

W 2009 r. grup uzyskała zysk ze zbycia inwestycji z tyt. sprzedaży udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o. osiągnięty w spółce IGA S.A.

3.2 Podstawowe produkty i usługi Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

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

Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	(2:4)
1	2	3	4	5	6
<i>Segment motoryzacyjny (poszycia i wykroje foteli samochodowych, fotele i foteliki samochodowe)</i>	166.592	97,4	296.891	87,5	56,1
<i>Segment chemii budowlanej (impregnaty do drewna)</i>	-	-	33.677	9,9	-
<i>Segment sportowy (usługi reklamy, sprzedaż praw medialnych, sprzedaż biletów, transfery zawodników)</i>	-	-	4.645	1,4	-
<i>Pozostałe segmenty (usługi hotelarskie i gastronomiczne, meble tapicerowane, wykroje poszyć mebli)</i>	4.423	2,6	4.139	1,2	106,9
Przychody ze sprzedaży produktów i usług ogółem	171.015	100,0	339.352	100,00	50,4%

Wśród oferowanych przez Grupę Kapitałową Inter Groclin Auto wyrobów największy udział w wartości przychodów ze sprzedaży produktów i usług uzyskał w roku 2009, jak i w roku ubiegłym segment motoryzacyjny (poszycia i wykroje poszyć samochodowych, foteliki samochodowe).

W analizowanym okresie odnotowano 97,4% udział tego segmentu w przychodach ze sprzedaży produktów i usług.

Pozostałe segmenty osiągnęły 2,6% udział 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 Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto był eksport, który w roku 2009 osiągnął 63,2 % przychodów ze sprzedaży. Sprzedaż eksportową wyrobów branży motoryzacyjnej realizują podmioty grupy za pośrednictwem Inter Groclin Auto S.A. Sprzedaż na rynek krajowy realizowana jest bezpośrednio z poszczególnych spółek.

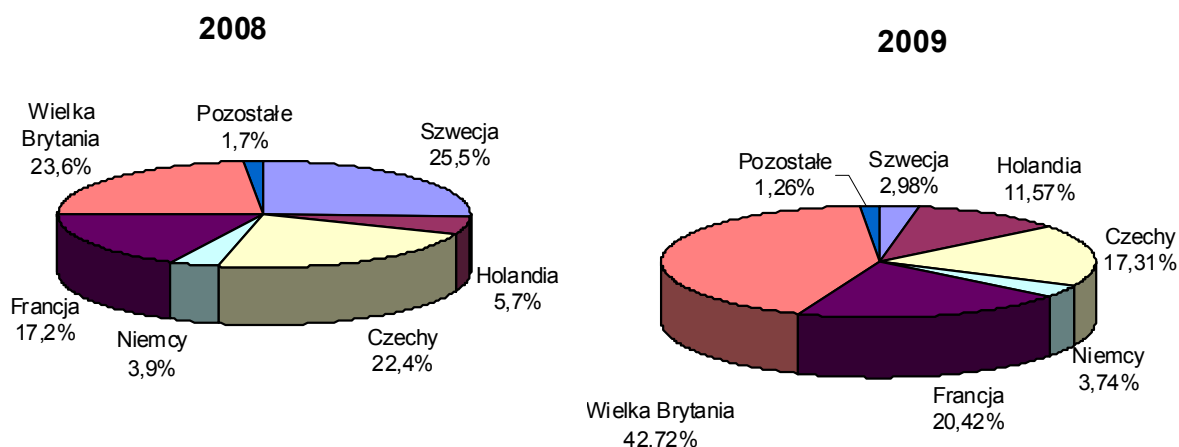
Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto według kierunków sprzedaży

Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.		Dynamika w % (2:4)
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
1	2	3	4	5	6
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	62.875	36,8%	104.523	30,1%	60,2
Przychody ze sprzedaży za granicą	108.140	63,2%	242.526	69,9%	44,6
Przychody ze sprzedaży ogółem	171.015	100,0%	347.049	100,0%	49,3

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę Kapitałową Inter Groclin Auto należą zarówno za granicą, jak i w kraju jest rynek producentów foteli samochodowych i mebli tapicerowanych.

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

Geograficzna struktura przychodów ze sprzedaży za granicą Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008 w ujęciu procentowym



Na rynkach zagranicznych Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto sprzedaje głównie produkty i usługi wymagające dużej pracochłonności technologicznej oraz wysokiego stopnia złożoności i

specjalizacji branżowej. Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym wiążą się z dostawami wyrobów motoryzacyjnych do zakładów produkcyjnych kontrahentów Groclin zlokalizowanych w Polsce oraz ze sprzedażą usług hotelu, przychodni.

3.4 Główni odbiorcy i dostawcy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

W strukturze przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Inter Groclin Auto. według głównych odbiorców w 2009 r. istotne znaczenie odgrywali finalni odbiorcy wymienione poniżej.

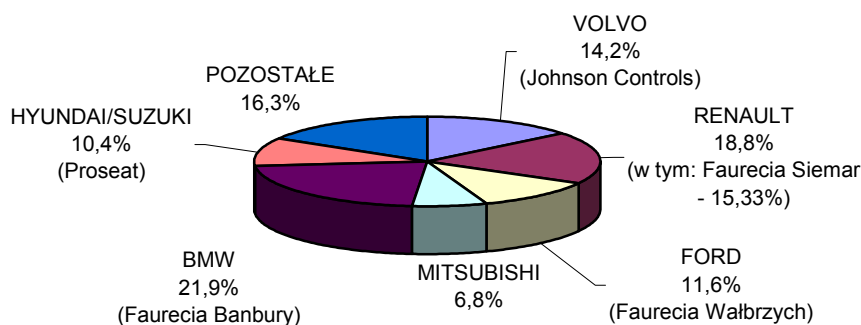
Udział finalnych odbiorców w strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008 w ujęciu procentowym

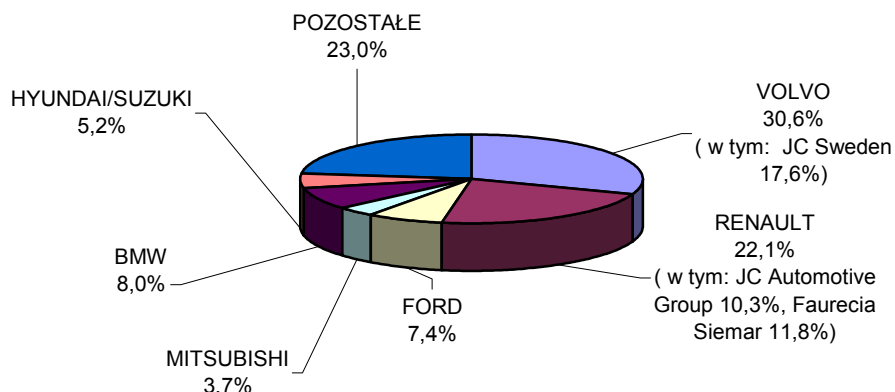
Finalni odbiorcy	2009 r.	2008 r.
BMW	21,9%	8,0%
Renault	18,8%	22,1%
Volvo	14,2%	30,6%
Ford	11,6%	7,4%
Hyundai /Suzuki	10,4%	5,2%
Mitsubishi	6,8%	3,7%
Pozostałe	16,3%	23,0%

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto jest postrzegana przez partnerów zagranicznych i krajowych jako synergiczny dostawca wysokiej jakości produktów i usług po konkurencyjnych cenach.

Struktura finalnych odbiorców w 2009 r. kształtowała się następująco:

FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW GRUPY IGA w 2009



FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW GRUPY IGA w 2008

Powyższe wykresy pokazują strukturę sprzedaży wg poszczególnych koncernów samochodowych, do których poszycia 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 Grupa IGA może realizować kilka projektów, dostarczanych do różnych zakładów produkcyjnych.

Grupa IGA produkowała poszycia i akcesoria do foteli samochodowych oraz fotele samochodowe do takich marek samochodów jak: Volvo i Land Rover, Renault i samochody z grupy PSA, Ford, BMW i Mitsubishi. Suzuki i Volkswagen. Dostarczane do renomowanych marek samochodów produkty firmy podlegają stałym, unowocześniającym zmianom konstrukcyjno-technologicznym ukierunkowanym głównie na poprawę bezpieczeństwa eksploatacji samochodów.

Najważniejszą zmianą w zakresie bazy odbiorców Grupy Kapitałowej IGA było istotne zmniejszenie udziału Volvo w sprzedaży. 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 wpłynie 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.

W strukturze zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S 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%	3,57%
Seton Hungary KFT	4,44%	3,53%
Vulcaflex SP A	4,39%	2,71%
Bridge of Weir Leather Company LTD	4,07%	18,37%
De Witte Leather Industries	3,55%	3,72%
Pozostali dostawcy	76,47%	38,10%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,00%	100,00 %

Odbiorcy zagraniczni produktów branży motoryzacyjnej wskazują Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto miejsce zakupu materiałów (np. tkanin laminowanych, skóry, porofleksu, profili plastikowych do produkcji itd.) i utrzymują pełną kontrolę nad cenami i warunkami dostaw. Wszelkie zmiany w tym zakresie podlegają negocjacjom z odbiorcami. Zmniejszony udział firmy Bridge of Weir Leather Company LTD jest wynikiem zmiany bazy dostawców.

Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w materiały bezpośrednie do produkcji i towary według źródeł pochodzenia w latach 2009 - 2008

Wyszczególnienie	2009 r.	2008 r.
Zaopatrzenie importowe / nabycia wewnątrzwspólnotowe	76,05%	73,9%
Zaopatrzenie krajowe	23,95%	26,1%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,0%	100,0%

Duży udział zaopatrzenia importowego związany jest ściśle ze sprzedażą eksportową, ponieważ produkty wytwarzane na eksport produkowane są prawie wyłącznie z materiałów importowych, co wynika z charakteru kontraktów handlowych.

4. Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto w liczbach.

4.1 Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

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 czynniki:

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:

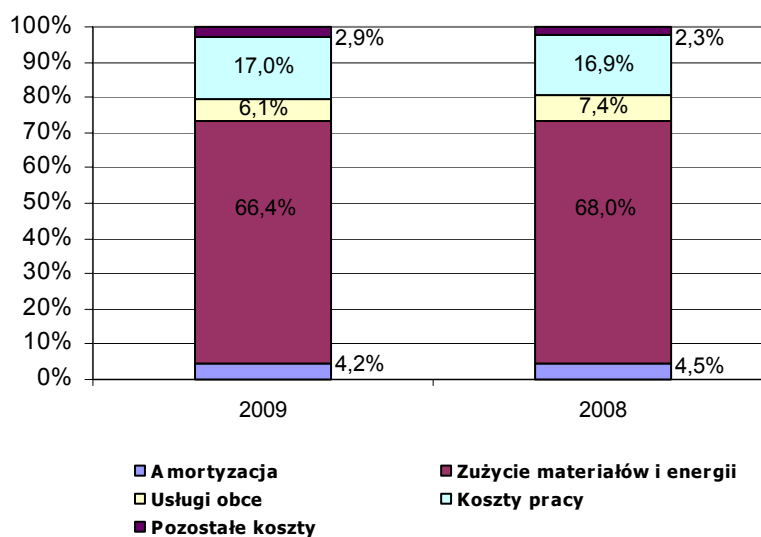
- prowadzony proces restrukturyzacji grupy kapitałowej Inter Groclin Auto polegający m.in. na redukcji zatrudnienia (wysokość odpraw w Grupie Kapitałowej wyniosły w roku 2009 wyniosła 2 078 tys. zł)
- poniesione odsetki tyt. obsługi kredytów w wysokości 4.761 tys. zł (w 2008 r. wielkość ta wyniosła 7.549 tys. zł)
- osiągnięcie salda ujemnych różnic kursowych na poziomie 3.144 tys. zł (w 2008 roku Spółka osiągnęła ujemne saldo różnic kursowych w wysokości 11.604 tys. zł)
- odszkodowanie z tytułu obniżenia produkcji otrzymane przez firmę Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 3.688 tys. zł.,
- korzystny kurs EUR/PLN dla przychodów ze sprzedaży

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

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

Lp.	Koszty	2009 w tys. zł	2008 w tys. zł
1	Amortyzacja	6.391	15.908
2	Zużycie materiałów i energii	102.137	238.370
3	Usługi obce	9.336	25.973
4	Koszty pracy	26.125	59.287
5	Pozostałe koszty	4.470	7.916
6	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	5.259	3.078
7	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	153.718	350.532

**Struktura kosztów rodzajowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto
w latach 2009-2008**



Podstawową pozycją kosztów rodzajowych było zużycie materiałów i energii, które spadło o 1,6 % w stosunku do roku poprzedniego.

Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju były koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), których udział wzrósł o 0,1% w stosunku do roku ubiegłego.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej.

Znaczący wpływ na osiągnięty wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 3.395 tys. zł miał poziom pozostałych kosztów operacyjnych.

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

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	214 tys. zł
- dotacje	561 tys. zł
- inne przychody operacyjne	8.275 tys. zł

Na wysokość pozostałych przychodów operacyjnych wpłynęło przede wszystkim rozwiązanie rezerwy 846 tys. zł, z tyt. odwrócenie odpisu aktualizującego na kwotę 1 845 tys. zł, oraz otrzymanie odszkodowania z tyt. obniżenia produkcji w kwocie 3 688 tys. zł

W 2009 r. grupa uzyskała zysk ze zbycia inwestycji z tyt. sprzedaży udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o. osiągnięty w spółce IGA S.A.

Dotacje obejmowały m.in. dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników w kwocie 3 tys. zł, oraz amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w kwocie 558 tys. zł .

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

- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	347 tys. zł
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3.735 tys. zł
- inne koszty operacyjne	1.573 tys. zł

Na inne koszty operacyjne składały się głównie odpisy z tyt. aktualizacji aktywów finansowych w IGA S.A. na kwotę 547 tys. zł, pozostałe koszty z ty. reklamacji dostaw w IGA S.A. na kwotę 292 tys. zł

Wynik na działalności finansowej.

W roku 2009 Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto osiągnęła ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości -8.521 tys. zł.

Na przychody finansowe w roku 2009 składają się następujące pozycje:

- odsetki	176 tys. zł
- zysk ze zbycia inwestycji	194 tys. zł

Na koszty finansowe w roku 2009 składają się następujące pozycje:

- odsetki	4.793 tys. zł
- różnice kursowe ujemne	3 144 tys. zł
- inne	954 tys. zł

Wpływ na wynik na działalności finansowej w znaczącej mierze miały ujemne różnice kursowe, które w IGA S.A. wyniosły -3 144 tys. zł oraz odsetki, w szczególności od zaciągniętych kredytów w wysokości 4 761 tys. zł. Odsetki od kredytów w IGA S.A. wyniosły 4 754 tys. zł.

Zysk/strata brutto i netto.

W roku 2009 Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto osiągnęła zysk brutto w wysokości 2 225 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 1 550 tys. zł, w tym akcjonariuszom podmiotu dominującego w wysokości 1 533 tys. zł.

Kurs EUR w 2009 i 2008 r.

Na działalność Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. istotny wpływ ma kształtowanie się kursu walutowego EUR (głównej waluty rozliczeniowej stosowanej z kontrahentami). W przypadku grupy kapitałowej aprecjacja waluty PLN w stosunku do EUR prowadzi do uzyskiwania coraz mniejszych wpływów ze sprzedaży w PLN, co wpływa na osiągane wyniki finansowe w danym okresie.

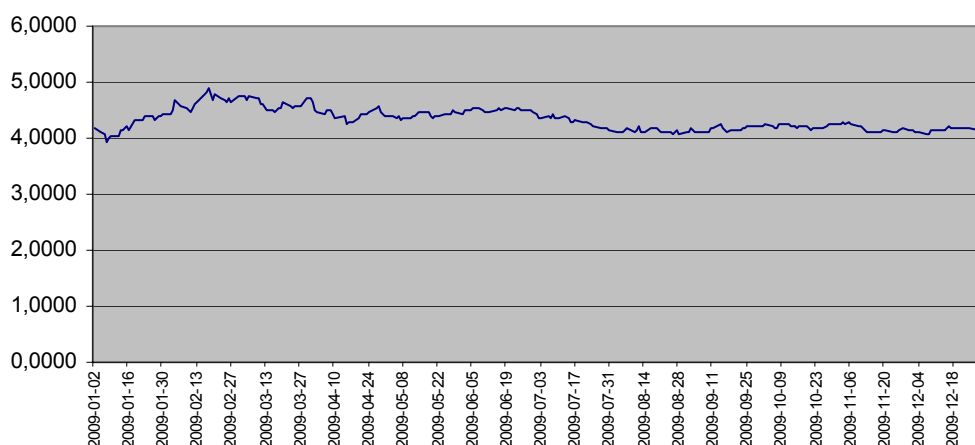
Groclin chcąc aktywnie zabezpieczyć się przed negatywnym wpływem kursu EUR/PLN stosuje metody naturalnego zabezpieczania, do których należą przede wszystkim zakupy podstawowych materiałów i towarów (rozliczane w EUR) oraz kredyty walutowe (powstawanie dodatnich różnic kursowych przy aprecjacji PLN).

W 2009 roku kurs walutowy kształtował się następująco:

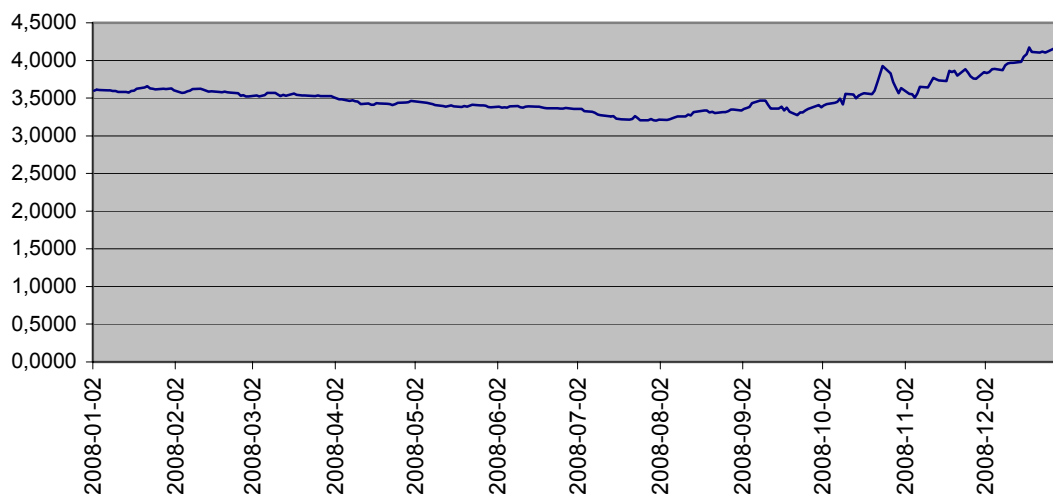
Kurs EUR w 2009 i 2008 r.

W zakresie kształtowania się kursów walutowych należy odnotować polepszenie sytuacji w 2009 r. porównaniu do roku 2008 r.

Średni kurs EUR w okresie 2009 r. ogłaszany przez NBP



Średni kurs EUR w okresie 2008 r. ogłaszany przez NBP

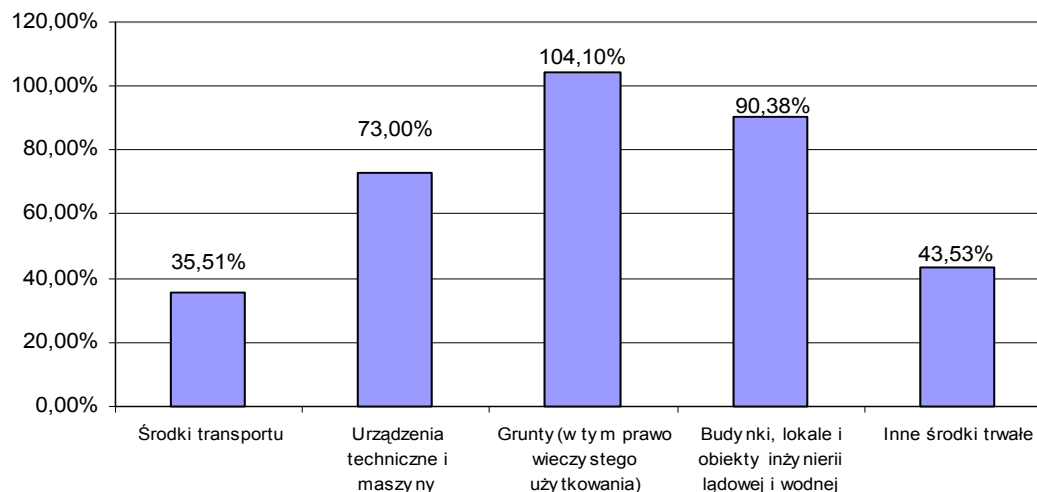


Kurs EUR w PLN	01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
średnia	4,3282	3,5129
min	3,9170	3,2026
max	4,8999	4,1848

4.2. Aktywa trwałe i obrotowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

Aktywa trwałe spadły o 12,1 % w porównaniu do roku ubiegłego osiągając na dzień 31.12.2009 r. wartość 204 238 tys. zł. W ramach aktywów trwałych dominująca część (83,2%) przypada na rzeczowe aktywa trwałe, których wartość spadła w stosunku do roku 2008 o 9,6%. Drugą co do wielkości pozycję w ramach aktywów trwałych (6,8%) stanowi pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (9,8%), których wartość wzrosła o 100,0 % w porównaniu do roku poprzedniego w związku z udzieleniem pożyczek dla Fatsy Sp. z o.o.

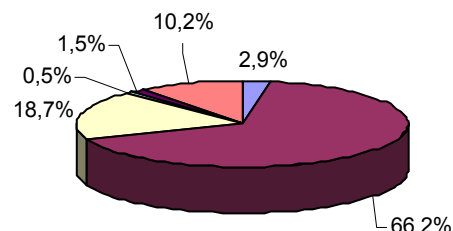
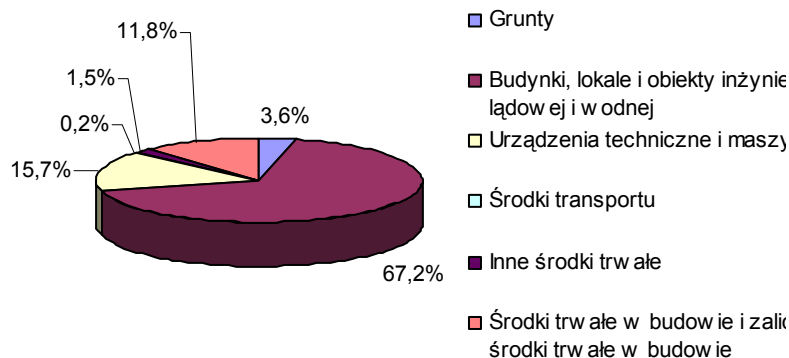
Dynamika głównych środków trwałych Grupy Kapitałowej
Inter Groclin Auto w 2009 roku w porównaniu do 2008 r.



Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008

2009

2008



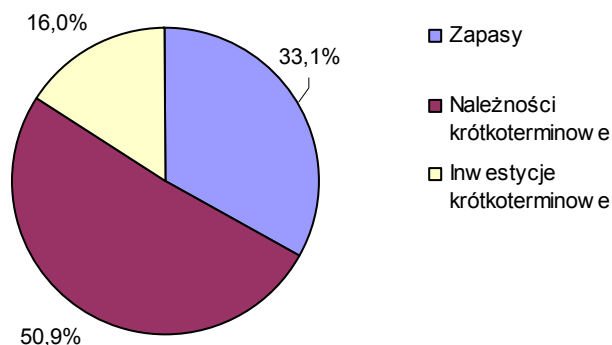
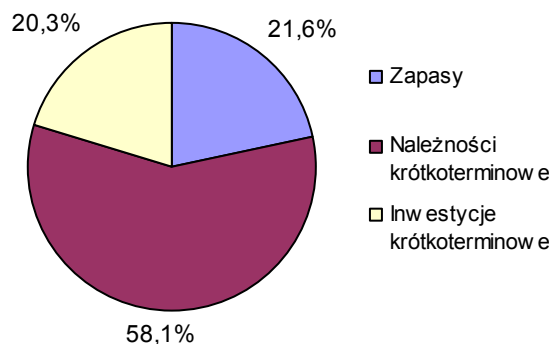
Aktywa obrotowe przedsiębiorstwa wyniosły na koniec 2009 r. 79 639 tys. zł tj. spadły o 37,5% w stosunku do aktywów obrotowych roku ubiegłego, w tym m.in.:

- zapasy spadły o 59,2%
- należności krótkoterminowe spadły o 28,8%
- inwestycje krótkoterminowe spadły o 20,34%

Struktura aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008

2009

2008



4.3 Kapitały obce

Struktura kapitałów obcych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w 2009 roku przedstawia się następująco:

Kapitały obce	Wartość w tys. zł	Udział %
Zobowiązania długoterminowe	14 752	14,5 %
Zobowiązania krótkoterminowe	77 147	75,6%
Przychody przyszłych okresów	10 086	9,9%
Razem	101.985	100,0%

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniosły na koniec 2009 roku 14 752 tys. zł i spadły o 21,75 % w porównaniu do roku ubiegłego.

Zobowiązania krótkoterminowe

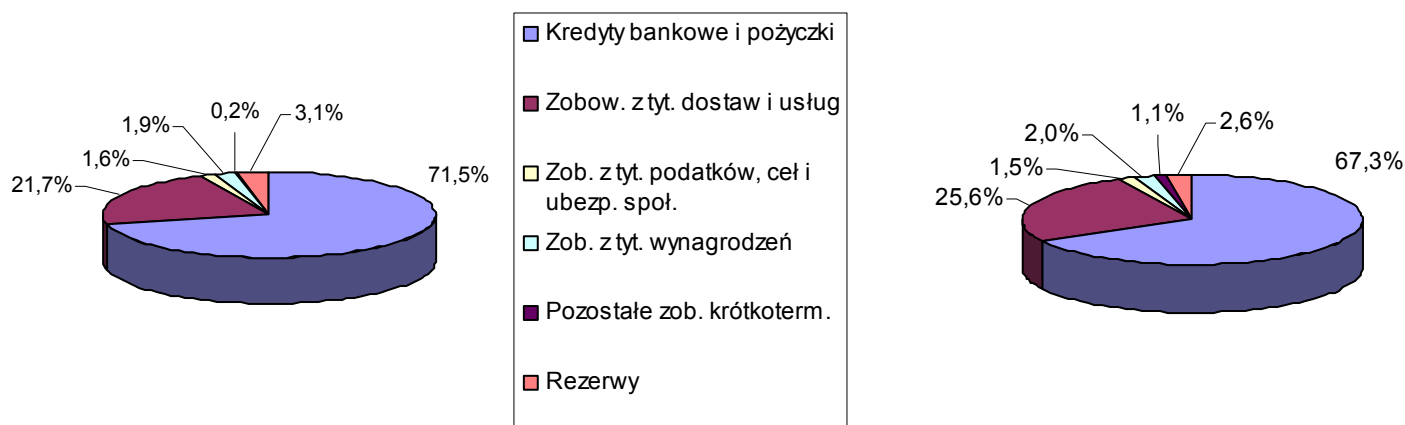
Zobowiązania krótkoterminowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniosły na koniec 2009 roku 77 147 tys. zł i spadły o 42,6 % w stosunku do roku ubiegłego.

Głównymi składnikami zobowiązań krótkoterminowych były w 2009 r. kredyty i pożyczki (71,5% udziału) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług (21,7 % udziału).

Struktura zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008

2009

2008



Na przychody przyszłych okresów składają się w roku 2009 następujące pozycje:

- Długoterminowe przychody przyszłych okresów 8.791 tys. zł
- Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów 1.295 tys. zł.

Przychody przyszłych okresów stanowią głównie rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi głównie ze środków Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych, ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz Ministerstwa Pracy.

5. Kapitał własny Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów

Kapitały własne stanowią 64,1% pasywów bilansu Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

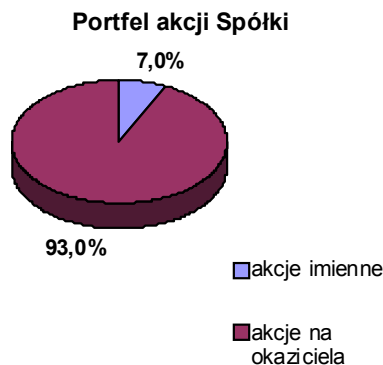
Według stanu na dzień 31.12.2009 r. struktura kapitałów własnych grupy kapitałowej Inter Groclin Auto przedstawia się następująco:

➤ Kapitał zakładowy	5.500 tys. zł
➤ Kapitał zapasowy	223.438 tys. zł
➤ Kapitał z aktualizacji wyceny	457 tys. zł
➤ Pozostałe kapitały rezerwowe	16.761 tys. zł
➤ Różnice kursowe z przeliczenia jednostek przyporządkowanych	- 32.431 tys. zł
➤ Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	- 31 811 tys. zł
➤ <u>Kapitał mniejszości</u>	<u>-22 tys. zł</u>
RAZEM	181.892 tys. zł

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 zawarto żadnych umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6. Opis istotnych pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

6.1 Zobowiązania pozabilansowe

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. występują poręczenia kredytów udzielone kooperantowi firmie 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 Inter Groclin Auto S.A. udzieliła pożyczek.

Ponadto według stanu na dzień 31.12.2009 r. występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu i faktoringu, co przedstawia poniższe zestawienie:

Data um. (rok)	Kwota weksla	Termin wymagalności
2007	in blanco	05/12/2012
2008	In blanco	30/11/2010

Łączna kwota zobowiązań leasingowych na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 105 tys. zł.

Łączna wartość zobowiązań z tyt. faktoringu na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 4.745 tys. zł

Ponadto Spółka Groclin Karpaty Sp. z o.o. udzieliła poręczenia kredytu zaciągniętego przez Groclin Dolina Sp. z o.o. w wysokości 2.500.000 USD.

7. Nagrody i wyróżnienia za 2009 r. dla Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

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. Wydatki inwestycyjne.

Inwestycje rzeczowe

Rozwój gospodarczy firmy jest efektem stałego inwestowania w najnowocześniejszy park maszynowy oraz technologie wytwórcze. W ostatnich latach zbudowano nowoczesne zakłady przyjazne dla środowiska, charakteryzujące się zastosowaniem nowoczesnych systemów energetycznych oraz szczególnych rozwiązań proekologicznych w technologiach i obsłudze przedsiębiorstwa. Park maszynowy stanowią najnowszej generacji urządzenia firm Dürkopp Adler, Bullmer i Humantec. Proces technologiczny został w maksymalnym wymiarze zautomatyzowany.

W okresie 2009 r. Grupa Kapitałowa Inter Groclin zainwestowała 1.031 tys. zł. Nakłady zostały poniesione na prace modernizacyjne oraz na zakup środków trwałych w Groclin Karpaty w wysokości 613 tys. zł.

W 2009 r. nakłady inwestycyjne zostały ograniczone w związku z sytuacją makroekonomiczną.

Poziom nakładów inwestycyjnych rzeczowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. w latach 2009 - 2008

Wyszczególnienie	2009 r.		2008 r.	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Roboty budowlano-montażowe	297	28,8	7.366	18,0
Zakup środków trwałych	728	70,6	33.107	81,2
Wartości niematerialne i prawne	6	0,6	321	0,8
Nakłady inwestycyjne ogółem	1.031	100,0	40.794	100,0

Na koniec roku 2009 potencjał wytwórczy o ogólnej powierzchni będący własnością grupy kapitałowej wyniósł 74 tys. m² wraz z nowoczesną infrastrukturą techniczną i socjalno-bytową uwzględniającą możliwość zatrudniania osób niepełnosprawnych.

Zestawienie dysponowanej powierzchni przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto			
Wyszczególnienie	własność	dzierżawa + użytkowanie	razem
(m2)			
Ziemia	305 069,0	54 204,0	359 273,0
Budynki przemysłowe	74 257,8	97,0	74 354,8
Lokale inne	5 254,2	0,0	5 254,2

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.

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.

Wybór zlokalizowania nowej inwestycji na terytorium Ukrainy podyktowany został głównie niższymi kosztami pracy, co w bezpośredni sposób przyczynia się do wysokiego poziomu atrakcyjności Ukrainy jako lokalizacji przedsięwzięć biznesowych charakteryzujących się wysoką pracochłonnością oraz odległością od granicy z Polską.

Źródła finansowania inwestycji

Finansowanie inwestycji odbywało się z wypracowanej EBITD-y.

9. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto zawarte w 2009 r.

9.1 Umowy ubezpieczenia

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto zawarła nowe oraz przedłużyła istniejące polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A., Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Polska SA, UNIQA S.A., PZU Ukraina, firma ubezpieczeniową Brokbusiness z siedzibą na Ukrainie.

Spółka zawarła 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,
- odpowiedzialności cywilnej w ramach świadczenia usług leczniczo-rehabilitacyjnych,
- odpowiedzialności cywilnej organizatorów imprez masowych,
- odpowiedzialności cywilnej z tyt. wykonywania czynności agencyjnych.

Łączna wartość ubezpieczonych środków trwałych na dzień 31.12.2009 r. wynosiła 217.853 tys. zł.

Zakres ubezpieczeń dostosowany jest do oceny ryzyka i w wyczerpującym stopniu zabezpiecza przedmiot umów ubezpieczeniowych.

9.2. 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.

9.3. 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 spółce Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o. tj. 100 % udziałów posiadanych przez Inter Groclin Auto S.A. w Przedsiębiorstwie Altax Sp. z o.o.

10. Umowy kredytowe, pożyczki, których stroną jest Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto

10.1 Umowy kredytowe, których stroną jest grupa kapitałowa Inter Groclin Auto jako kredytobiorca

Wg stanu na 31.12.2009 w Grupie Kapitałowej Inter Groclin występowały następujące kredyty:

Rodzaj kredytu	Kredytobiorca	Kredytodawca	Nr i data umowy	Kwota kredytu (w tys.)	Kwota pozostała do spłaty (w tys.)	Ostateczny termin spłaty
Kredyt obrotowy	Inter Groclin Auto S.A.	Bank Zachodni WBK S.A.	1434/36/04 15 listopada 2004 r.	4.200 EUR	185 EUR	30.11.2010 r.
Kredyt obrotowy	Inter Groclin Auto S.A.	Bank Zachodni WBK S.A..	1434/236/03 30 grudnia 2003 r.	17.660 PLN	16.560 PLN	30.11.2010 r.
Kredyt rewalwingowy	Inter Groclin Auto S.A.	Bank Zachodni WBK S.A..	1434/237/03 30 grudnia 2003 r.	6.500 EUR	6.500 EUR	30.11.2010 r.
Kredyt obrotowy	Inter Groclin Auto S.A.	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 r.
Kredyt inwestycyjny	Inter Groclin Auto S.A.	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 r.
Kredyt inwestycyjny	Groclin Dolina Sp. z o.o.	Brokbiznesbank	4232 14 maja 2008 r.	2.500 USD	2.500 USD	13.12.2010 r.

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.

Ponadto w dniu 12 marca 2009 został spłacony kredyt obrotowy Groclin Karpaty na kwotę 500 tys. UAH.

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. w Grupie Kapitałowej występowały następujące umowy faktoringowe:

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

10.2 Umowy pożyczki, których stroną jest Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto jako pożyczkodawca

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. Grupa Kapitałowa 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

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

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

12. Oceny i prognozy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto dotyczące prowadzonej działalności.

12.1 Zarządzanie zasobami finansowymi

Wskaźniki płynności finansowej Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w okresie 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009	2008
1. Bieżąca płynność	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,03	0,95
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,21	0,15
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,60	0,48
4. Kapitał pracujący (w tys. zł)	(aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe)	2.492	-6.960
5. Udział kapitału pracującego w całości aktywów	$\frac{\text{kapitał pracujący}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,9%	-1,9%

Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. zobowiązania krótkoterminowe były mniejsze od wielkości aktywów obrotowych, co przejawiało się w dodatnim kapitale pracującym stanowiącym 0,9% wartości aktywów. Wskaźnik bieżącej płynności osiągnął wartość pożądaną. Wskaźnik płynności pieniężnej kształtował się na znacznie lepszym poziomie niż w roku poprzednim, osiągając wskaźnik 0,21. Przeprowadzone

analizy kapitału obrotowego nie wskazują na trudności w spłacie zobowiązań bieżących. Warunkiem wywiązywania się z bieżących płatności jest przedłużenie w listopadzie 2010 przez instytucje finansowe kredytów krótkoterminowych.

Wskaźniki finansowania działalności wskazują, iż Spółka nie jest zagrożona również utratą długookresowej wypłacalności, pomimo że grupa kapitałowa w 2009 r. korzystała z kapitałów obcych.

Wskaźniki finansowania działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009	2008
1. Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	32,4%	42,6%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitały obce*}}$	1,78	1,12
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,96	0,90
4. Trwałość struktury	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,69	0,58
5. Wskaźniki zadłużenia kapitału własnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	0,56	0,89
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{kapitał własny}}$	0,08	0,10

* kapitały obce = pasywa ogółem – kapitał własny

Współczynnik zadłużenia spadł o 10,2 % w stosunku do roku poprzedniego. Wartość aktywów trwałych nie znajduje pokrycia w kapitałach stałych w 100 %. Obecny poziom zadłużenia nie stanowi niebezpieczeństwa utraty wypłacalności w dłuższym okresie pod warunkiem, że instytucje finansowe będą kontynuować współpracę z grupą Inter Groclin Auto.

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009	2008
1. Marża netto na sprzedaży	$\frac{\text{zysk netto na sprzedaży}}{\text{sprzedaż netto}}$	4,47%	-2,64%
2. Marża brutto na sprzedaży	$\frac{\text{zysk brutto na sprzedaży}}{\text{sprzedaż netto}}$	13,29	8,39%
3. Zyskowność netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{sprzedaż netto}}$	0,91%	-7,84%
4. Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,55%	-7,56%
5. Rentowność kapitałów własnych*	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	0,85%	-14,31%

* wielkość po odjęciu zysku roku obrotowego

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto osiągnęła w 2009 r. dodatnią marżę netto na sprzedaży (4,47%). Wskaźniki zyskowności brutto i netto sprzedaży charakteryzują się również wyższymi poziomami zyskowności niż w roku poprzednim.

Zysk brutto na sprzedaży zamknął się kwotą 7.639 tys. zł co stanowiło 13,29 % wartości sprzedaży. Zysk netto wyniósł 0,91% wartości sprzedaży tj. o 8,75 % więcej w stosunku do roku poprzedniego (wskaźnik zyskowności netto sprzedaży w wysokości 0,91% oznacza, iż na 100 zł przychodów ze sprzedaży w 2009 r. przypadało 0,91 zł zysku na sprzedaży).

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów dla Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2009 – 2008

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009	2008
1. Szybkość obrotu aktywów	$\frac{\text{sprzedaż netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,60	0,96
2. Szybkość obrotu aktywów trwałych	$\frac{\text{sprzedaż netto}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,84	1,49
3. Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	1,01	1,78
4. Wskaźnik rotacji zapasów (x 365)	$\frac{\text{zapasy}}{\text{koszty wytworzenia sprzedanych produktów + koszty ogólnego zarządu}}$	41,18	44,09
5. Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (x 365)	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{koszty wytworzenia sprzedanych produktów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu}}$	39,83	35,84
6. Wskaźnik rotacji należności handlowych (x 365)	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	82,72	56,02
7. Przychodowość pracownika (w tys. zł)	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$	101	104

Spadek wskaźników sprawności wykorzystania zasobów wynika ze spadku zamówień w związku z recesją na rynku motoryzacyjnym.

Poniżej przedstawione zostały wskaźniki dotyczące akcji.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2009	2008
1. Zysk / Strata na 1 akcję (EPS)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	0,28	-4,95
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto + amortyzacja}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	1,44	-2,05
3. Wartość księgowa na 1 akcję	$\frac{\text{wartość księgowa}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	33,07	34,57
4. Wskaźnik poziomu ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	$\frac{\text{cena rynkowa akcji}^{*)}}{\text{zysk na 1 akcję}}$	45,43	-0,59
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	$\frac{\text{cena rynkowa akcji}^{*)}}{\text{wartość księgowa akcji}}$	0,39	0,08

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

Wskaźnik zysku na jedną akcję informuje o potencjalnych korzyściach akcjonariuszy, w roku bieżącym zysk na 1 akcję wyniósł 0,28 zł. Wskaźniki nadwyżki finansowej oraz wartości księgowej na 1 akcję również ukształtowały się na poziomie wyższym od roku poprzedniego.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej

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

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Ryzyko zmian kursów walutowych jest istotne dla grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A., bowiem osiąga ona przychody z tytułu kontraktów eksportowych w walutach obcych i ponosi koszty z tytułu umów importowych w walutach obcych, natomiast walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty. Zaciągnięte zobowiązania w walutach obcych są naturalnym zabezpieczeniem przed zmianami kursu walutowego. Zabezpieczeniem przed zmianami kursu walutowego i traktowane jako transakcje zabezpieczające są również zaciągnięte kredyty walutowe.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa Kapitałowa 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 oraz marży banku.

W świetle prowadzonej przez Banki polityki kredytowej oceniamy, że ten rodzaj ryzyka posiada tendencję rosnącą co nakazuje przewidywać zagrożenie relatywnego wzrostu kosztów obsługi kredytów bankowych.

Ryzyko kredytowe

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

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. emitent nie był stroną kontraktu walutowego (opcja, futures, forward) lub w inny sposób zabezpieczał się przed ryzykiem walutowym (np. CIRS). Pozostałe spółki z grupy kapitałowej emitenta również nie były stroną kontraktu walutowego lub w inny sposób zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym

12.2 Realizacja prognozy wyników finansowych

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto nie publikowała prognozy wyników finansowych na rok 2009.

12.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej grupy kapitałowej.

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 jako z jednej strony 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 Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto należą:

- recesja na rynku motoryzacyjnym,
- ukształtowanie się kursu EUR/PLN oraz oddalająca się perspektywa daty wejścia Polski do strefy EURO,
- kontynuacja współpracy przez instytucje finansowe ze Spółką,
- 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,
- sytuacja polityczno-gospodarczo-ekonomiczna na Ukrainie.

Do głównych wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto 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.
- wprowadzenie zmian w systemie zarządzania produkcją.

Nie ulega kwestii, że dotychczasowy rozwojowy trend działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto 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, iż zarówno IGA SA jak i Grupie Kapitałowej IGA udało się dostosować do realiów rynku dzięki opracowanym i wdrożonym działaniom restrukturyzacyjnym. Dzięki tym działaniom spółka osiągnęła w okresie 2009 roku dodatni wynik.

Kondycja polskich fabryk branży motoryzacyjnej zależy w znacznej mierze od koniunktury.

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

- Elastyczności przenoszenia zdolności produkcyjnych na Ukrainę.
- Przyjęcia programu dezinvestycji, który objął m.in.:
 - sprzedaż udziałów Spółki „Przedsiębiorstwa 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 jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Inter Groclin.

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. 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 Grupy Kapitałowej IGA oraz wysiłki w kierunku utrzymania pozycji rynkowej oraz zachowania płynności finansowej jako podstawowych warunków kontynuowania działalności gospodarczej.

12.4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto.

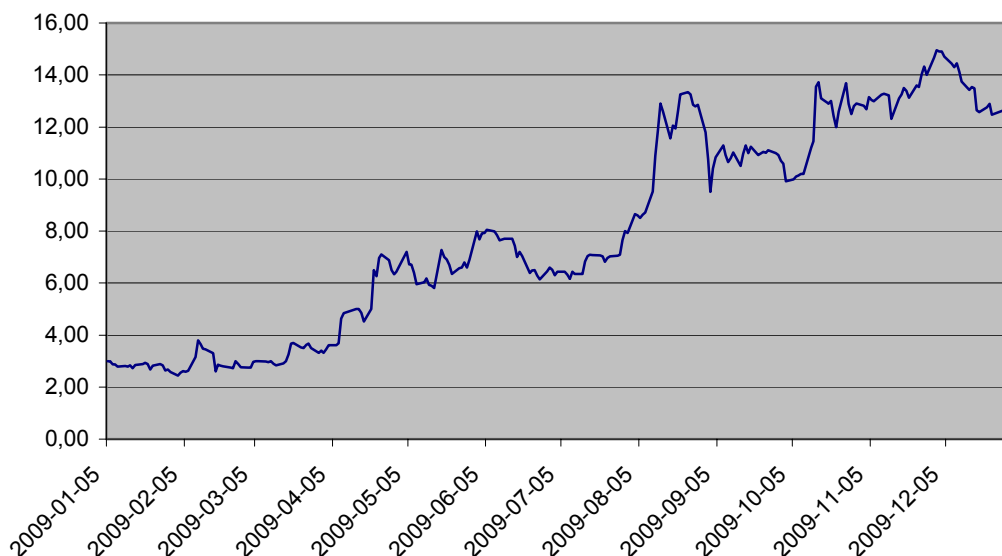
W Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto funkcjonuje prosty kształt struktury organizacyjnej oraz efektywny i skuteczny system zarządzania. Opiera się on na nisko szczeblowej strukturze ogniw organizacyjnych przedsiębiorstwa oraz optymalnej rozpiętości kierowania. Powiązania organizacyjne gwarantują właściwe 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.

Do zadań emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju grupy kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia. Emitent koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek grupy kapitałowej. Niezależnie od sprawowania funkcji nadzoru właścicielskiego emitent angażuje się bezpośrednio w prowadzenie działalności operacyjnej jednostek zależnych.

W 2009 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto.

13. Inter Groclin Auto S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Firma Inter Groclin Auto S.A. jest Spółką publiczną notowaną na rynku ciągłym od 18 kwietnia 2001 r. na warszawskiej Giełdzie. 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

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

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.

Uchwałę 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.

14.1. Stosowany w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej 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 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 i poszczególnych kosztów rodzajowych porównując je do założeń budżetowych.

Inter Groclin Auto S.A. doskonali metody zarządzania ryzykiem, analizuje czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów, a obowiązujące zarówno w Spółce jak i w pozostałych jednostkach zależnych 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 pionowy funkcjonalne – ryzyka operacyjne

Spółka stosuje szerokie spektrum reakcji na ryzyko, podejmując działania ograniczające je.

14.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A.

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.

14.3. 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.

14.4. Dane o członkach Zarządu oraz organach nadzoru

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 wiążą 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 Kocharński	– Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 15 stycznia 2009 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Rafał Bednarek i Pan Jerzy Kocharński.

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,
- zawierania 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.

Podejmowanie 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

Podejmowanie 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 Inter Groclin Auto S.A. 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 Zarządu nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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 brutto 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
Musiś 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.

15. Kapitał ludzki.

Grupa Kapitałowa 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 Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. obniżyła się o 1.066 osób i wyniosła na koniec roku 2009 - 1.563 osoby. Ograniczenie poziomu zatrudnienia w analizowanym okresie wynika m.in. z przeprowadzanej restrukturyzacji grupy kapitałowej.

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto według stanu na dzień 31.12.2009 r.

Kryterium	Liczba pracowników	Udział w % zatrudnieniu ogółem
WYKSZTAŁCENIE		
wyższe	119	7,6%
policealne, średnie ogólnokształcące	344	22,0%
średnie zawodowe	219	14,0%
zasadnicze - zawodowe	649	41,5%
podstawowe	232	14,9%
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	1 034	66,2%
pracownicy pośrednio produkcyjni	232	14,8%
pracownicy nieprodukcyjni	297	19,0%
do 20 lat	29	1,9%
od 21 do 30 lat	495	31,7%
od 31 do 50 lat	843	53,9%
od 51 do 60 lat	187	11,9%
powyżej 60 lat	9	0,6%
kobiety	1 220	78,1%
mężczyźni	343	21,9%

Pracownicy produkcyjni Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto stanowią 81 % zatrudnionych. Osoby najwyższej aktywności zawodowej, czyli pracownicy między 21 a 50 rokiem życia stanowią dominującą grupę 85,6 % ogółu zatrudnionych.

Formy świadczenia pracy w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę	Stan na dzień	
	31.12.2009	31.12.2008
na pełny etat	1.550	2.554
na część etatu	13	75
Zatrudnieni ogółem	1.563	2.629

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto 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 z grupą kapitałową i realizowanymi przez nią celami.

Firma Inter Groclin Auto S.A. od 1994 roku jest Zakładem Pracy Chronionej zatrudniającymi około 86 % osób niepełnosprawnych, którym zapewniają bardzo dobre warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej. Załoga przedsiębiorstwa posiada możliwość rekreacji i rehabilitacji zdrowotnej w nowoczesnej, bardzo dobrze wyposażonej przychodni lekarskiej, należącej do spółki Inter Groclin Auto S.A. Pracownicy mogą korzystać z salki gimnastycznej, siłowni, pełnego zakresu kinezy, fizykoterapii, krioterapii oraz hydroterapii. Opiekę medyczną oraz zabiegi leczniczo-rehabilitacyjne prowadzi wykwalifikowany personel lekarski, rehabilitacyjny i pielęgniarz.

16. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Stosowane zasady i metody rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym raporcie rocznym grupy kapitałowej Inter Groclin Auto za 2009 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa	Noty	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
AKTYWA TRWAŁE		204 238	232 353
Wartości niematerialne	3	1 557	15 792
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4	2 844	15 705
Rzeczowe aktywa trwałe	5	169 821	187 869
Długoterminowe aktywa finansowe	6		
Nieruchomości inwestycyjne	8	7 207	7 271
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	19 947	
Należności długoterminowe	11	2 600	4 800
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	262	916
AKTYWA OBROTOWE		79 639	127 490
Zapasy	10	17 217	42 194
Należności z tytułu dostaw i usług	11,13	38 759	53 263
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 163	575
Pozostałe należności krótkoterminowe	11	6 341	11 174
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	16 159	19 506
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		283 877	359 843

Pasywa	Noty	na dzień	
		31-12-2009	31-12-2008
KAPITAŁ WŁASNY		181 892	190 144
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		181 914	182 505
Kapitał podstawowy	12	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	13	223 438	247 610
Kapitał z aktualizacji wyceny	13	457	467
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	13	16 761	17 046
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(32 431)	(30 311)
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		(31 811)	(57 807)
Udziały mniejszości		(22)	7 639
ZOBOWIĄZANIA		91 899	153 303
Zobowiązania długoterminowe		14 752	18 852
Długoterminowe kredyty i pożyczki		13 043	16 979
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9,19	54	215
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 431	1 389
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14,15	224	246
Pozostałe rezerwy długoterminowe	14		23
Zobowiązania krótkoterminowe		77 147	134 451
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9,18	55 135	90 422
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	9,19	51	206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9,17	16 773	34 423
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			92
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	2 792	5 785
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14,15	297	334
Rezerwy krótkoterminowe	14	2 099	3 189
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		10 086	16 396
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	20	8 791	11 303
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	20	1 295	5 093
PASYWA RAZEM		283 877	359 843

SKONSOLIDOWANE 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		171 015	347 049
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	23	160 055	339 353
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	10 960	7 696
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		148 295	317 947
Koszt sprzedanych produktów i usług	24	138 637	312 269
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		9 658	5 678
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		22 720	29 102
Koszty sprzedaży	24	(1 119)	(1 212)
Koszty ogólnego zarządu	24	(13 962)	(37 051)
Pozostałe przychody operacyjne	25	9 050	9 404
Pozostałe koszty operacyjne	25	(5 655)	(21 841)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 034	(21 598)
Przychody finansowe	26	370	13 590
Koszty finansowe	26	(8 891)	(20 027)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		(288)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 225	(28 035)
Podatek dochodowy	21	675	(833)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 550	(27 202)
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		1 550	(27 202)

Inne całkowite dochody:	Nota	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 120)	(12 057)
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		403	2 291
Inne całkowite dochody (netto)		(1 717)	(9 766)
Całkowite dochody razem:		(167)	(36 968)

Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	Nota	od 01-01-2009 do 31-12-2009	od 01-01-2008 do 31-12-2008
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 533	(27 408)
- akcjonariuszom mniejszościowym		17	206

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	28	(0,31)	(1,78)
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony	28	(0,31)	(1,78)

SKONSOLIDOWANE 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		2 225	(28 035)
Korekty:		12 392	23 348
Amortyzacja wartości niematerialnych		419	2 247
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych		5 972	13 661
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			14 550
(Zysk) strata ze sprzedaży wartości niematerialnych			(553)
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(206)	(256)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych		95	(12 864)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			(395)
Koszty odsetek		6 131	6 958
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych			
Odpis ujemnej wartości firmy			
Otrzymane odsetki		(19)	
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		14 617	(4 687)
Zmiana stanu zapasów		21 201	19 968
Zmiana stanu należności		14 925	61 045
Zmiana stanu zobowiązań		(18 268)	(49 838)
Zmiana stanu rezerw		(1 149)	(4 001)
Inne korekty		(8 398)	4 202
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		22 928	26 689
Zapłacone odsetki		(6 146)	(7 280)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 168)	(2 625)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 614	16 784
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	1	(6)	(321)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			536
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1	(2 207)	(15 869)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		308	96
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)			(1 319)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		30 201	8 196
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		10 942	26 658
Pożyczki udzielone		(19 947)	(600)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		600	
Otrzymane odsetki		37	1
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		19 928	17 378
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		636	16 732
Spłaty kredytów i pożyczek		(34 498)	(51 095)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			(619)
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(33 862)	(34 982)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	14 471	19 785
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1	8	541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1	16 159	19 506

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM								
Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały własne razem		
Saldo na dzień 01.01.2008		5 500	257 951	(18 254)	(21 710)	223 487	388	223 875
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędów podstawowych					(1 517)	(1 517)		(1 517)
Saldo po zmianach		5 500	257 951	(18 254)	(23 227)	221 970	388	222 358
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				(12 057)		(12 057)	(3)	(12 060)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						-		-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	(12 057)	-	(12 057)	(3)	(12 060)
Zysk netto za poprzedni okres			7 172		(7 172)	-		-
Zysk netto roku obrotowego					(27 408)	(27 408)	206	(27 202)
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		-	7 172	(12 057)	(34 580)	(39 465)	203	(39 262)
Dywidendy						-		-
Sprzedaż akcji jednostki zależnej						-	(387)	(387)
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej						-	7 435	7 435
Saldo na dzień 31.12.2008		5 500	265 123	(30 311)	(57 807)	182 505	7 639	190 144
Saldo na dzień 01.01.2009		5 500	265 123	(30 311)	(57 807)	182 505	7 639	190 144
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Korekta błędów podstawowych						-		-
Saldo po zmianach		5 500	265 123	(30 311)	(57 807)	182 505	7 639	190 144
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				(2 120)		(2 120)		(2 120)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						-		-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	(2 120)	-	(2 120)	-	(2 120)
Zysk netto za poprzedni okres			5 678		(5 672)	6		6
Zysk netto roku obrotowego					1 533	1 533	(1)	1 532
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		-	5 678	(2 120)	(4 139)	(581)	(1)	(582)
Dywidendy						-		-
Wyemitowany kapitał podstawowy						-		-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje						-		-
Sprzedaż środków trwałych			(10)			(10)		(10)
Sprzedaż akcji jednostki zależnej						-		-
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej			(30 135)		30 135	-	(7 660)	(7 660)
Saldo na dzień 31.12.2009		5 500	240 656	(32 431)	(31 811)	181 914	(22)	181 892

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Grodzisk Wlkp., 20.04.2010 r.

**Wiceprezes Zarządu
ds. handlowych**

Barbara Sikorska

Prezes Zarządu

Zbigniew Drzymała

**Wiceprezes Zarządu ds.
ekonomiczno-finansowych**

Mirosława Doliwa