

DOKUMENTACJA
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTER GROCLIN AUTO

za rok 2011

Załączniki:

1. Opinia
2. Raport

Poznań, kwiecień 2012



OPINIA

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTER GROCLIN AUTO**

za rok 2011

Poznań, kwiecień 2012



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, w której Jednostką dominującą jest INTER GROCLIN AUTO S.A. z siedzibą w Karpicku, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 288.241 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 624 tys. zł oraz całkowity dochód w kwocie 6.808 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.810 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o 5.594 tys. zł,
- dodatkowe informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz 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 INTER GROCLIN AUTO S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU nr 152 poz. 1223 z póź. zm.) zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

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:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

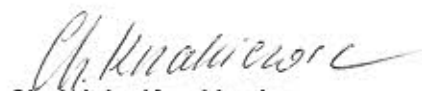
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku,
- 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy 2011 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 nie będącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku, nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

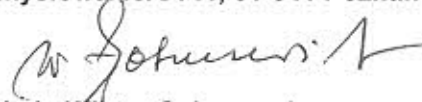
Biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident



Chalisia Krzakiewicz
Nr w rej. 10575

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 17 kwietnia 2012 roku

RAPORT
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTER GROCLIN AUTO

za rok 2011

Poznań, kwiecień 2012



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	4
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	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
1. Zasady rachunkowości.....	12
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
3. Metodologia konsolidacji.....	13
4. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia.....	13
5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolowanych.....	13
6. Wyłączenia konsolidacyjne.....	13
7. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.....	14
8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
9. Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.....	14
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	
1. Ustalenia i informacje końcowe.....	15



A. CZĘŚĆ OGÓLNA



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.

Do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców wpisana jest pod numerem KRS 0000136069 w Sądzie Rejonowym Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków nadano numer NIP: 923-002-60-02 decyzją Urzędu Skarbowego w Wolsztynie.

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

Dla celów statystycznych Spółka otrzymała numer REGON: 970679408.

W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności było:

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

Spółka posiada status Zakładu Pracy Chronionej nadany decyzją Wojewody Wielkopolskiego znak: PS.V-12.9024-54/2009 z dnia 17 lipca 2009 roku.

Zarejestrowany na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 struktura i liczba akcji nie uległa zmianie i na dzień 31.12.2011 roku kształtowała się następująco:

- 382.500 akcji imiennych uprzywilejowanych pięciokrotnie co do głosu serii A,
- 5.117.500 akcji zwykłych na okaziciela.

Według stanu na dzień 31.12.2011 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 %.

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące w badanym okresie nie uległ zmianie.

Zarząd Spółki w badanym okresie i do dnia zakończenia badania stanowili:

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

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od roku 2005.

1.2 Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto wchodzi następujące podmioty:

- Jednostka dominująca INTER GROCLIN AUTO S.A. w Karpicku oraz następujące podmioty zależne, które zostały objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
„Groclin Karpaty” Sp. z o.o.	99,98	31.12.2011	bez zastrzeżeń
„Groclin - Service” Sp. z o.o.	100	31.12.2011	z uwagą
Groclin - Dolina Sp. z o.o.	99,99	31.12.2011	bez zastrzeżeń
Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o.	100	31.12.2011	nie dotyczy

Rodzaj opinii z badania objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

1. INTER GROCLIN AUTO S. A. jednostka dominująca, zbadana została przez podmiot uprawniony CGS-AUDYTOR Sp. z o.o. w Poznaniu. Opinia z dnia 17.04.2012 roku bez zastrzeżeń,
2. „Groclin Karpaty” Spółka z o. o. z siedzibą na Ukrainie, Obwód Zakarpacki, ul. Słowiańska Nadboreża 31, 88000 Użgorod, zbadana została przez Firmę „Audytory” Didycz Mychajlo, certyfikat A nr 002323. Opinia z dnia 14.03.2012 roku bez zastrzeżeń,
3. Groclin Service Spółka z o. o. z o. o. z siedzibą w Nowej Soli, ul. Wojska Polskiego 34, 67 – 100 Nowa Sól, zbadana została przez podmiot uprawniony CGS-AUDYTOR Sp. z o.o. w Poznaniu – opinia z 15.03.2012 roku z uwagą: *Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę nr 10 dodatkowych informacji w której Spółka wykazuje wartość środków trwałych w budowie. Zarząd deklaruje kontynuację prac związanych z inwestycją. Jednak realizacja rozpoczętego procesu będzie zależała od przyszłych zdarzeń i czynników rynkowych, które mogą mieć wpływ na dokończenie rozpoczętej inwestycji.*
4. Groclin Dolina Spółka z o. o. z siedzibą na Ukrainie, Obwód Iwano - Frankowski, Rejon Doliński, ul. Gruszeńskiego 11, 77-500 Dolina, zbadana została przez Firmę Audytorską „Dowira” (certyfikat A nr 006178), 88000 Użgorod. Opinia z dnia 15.03.2012 roku bez zastrzeżeń,
5. Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o. o. w Grodzisku Wlkp., ul. Sportowa 2, powstała w dniu 07.09.2010 roku i do dnia bilansowego nie rozpoczęła działalności. Nie była objęta badaniem. Suma bilansowa na 31.12.2011 roku przed eliminacją wynosi 5 tys. zł.

Wszystkie jednostki Grupy kapitałowej mają taki sam okres obrotowy i sporządziły sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2011 rok, obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kontynuacji Grupy kapitałowej.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez CGS-AUDYTOR Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46A/141.

W dniu 12 kwietnia 2011 roku biegły rewident Chalnisia Krzakiewicz (nr w rej. 10575) wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie oraz sprawozdanie Zarządu z działalności zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. w dniu 28 czerwca 2011 roku.

Zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w dniu 4 lipca 2011 roku.

Opublikowane w Monitorze Polskim B nr 109 z dnia 9 stycznia 2012 roku, poz.609.

3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CGS-AUDYTOR Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań 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 Chalnisia Krzakiewicz (nr rej. 10575).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto za rok obrotowy 2011 przeprowadziliśmy na podstawie umowy nr 3/2012 zawartej z Zarządem Jednostki dominującej w dniu 16 czerwca 2011 roku.

Wyboru audytora do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej dokonała Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. uchwałą z dnia 9 czerwca 2011 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:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU z 2009 roku nr 77 poz. 649),
- Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

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 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 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 oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o 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 grudnia 2011 roku.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Chalnisi Krzakiewicz (nr rej. 10575) w dniach od 21 marca 2012 roku do 11 kwietnia 2012 roku oraz poza siedzibą Jednostki do dnia wydania niniejszej opinii.

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 grudnia 2011 roku obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 288.241 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 624 tys. zł oraz całkowity dochód w kwocie 6.808 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o 5.594 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.810 tys. zł,
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wraz z notami objaśniającymi.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzone zgodnie z przepisami 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 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



1. Informacje wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto w roku 2011 wyliczonego na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, które było przedmiotem naszego badania. Dane porównawcze zaczerpnięto z skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku.

2. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	Struktura 2011	Dynamika 2011/2010
A. Aktywa trwałe	210 751	201 820	204 238	73,12	104,43
1. Wartości niematerialne	4 825	1 239	1 557	1,67	389,43
2. Wartości firm jednostek podporządkowanych	2 844	2 844	2 844	0,99	100,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	171 769	168 116	169 821	59,59	102,17
4. Nieruchomości inwestycyjne	7 079	7 143	7 207	2,46	99,10
5. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	577	631	0	0,20	91,44
6. Pozostałe długoter. aktywa finans.	23 137	21 600	19 947	8,03	107,12
7. Należności długoterminowe	0	0	2 600	0,00	-
8. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	520	247	262	0,18	210,53
B. Aktywa obrotowe	77 490	75 786	79 639	26,88	102,25
1. Zapasy	24 135	20 174	17 217	8,37	119,63
2. Należności krótkoterminowe	47 138	43 676	46 263	16,35	107,93
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 217	11 936	16 159	2,16	52,09
Suma aktywów	288 241	277 606	283 877	100,00	103,83

W porównaniu z rokiem 2010 suma aktywów uległa nieznacznemu zwiększeniu o 3,83 %. Struktura majątku jest porównywalna do roku ubiegłego.

Nastąpił wzrost o 4,43 % aktywów trwałych oraz wzrost aktywów obrotowych o 2,25 %.

Przyczyną wzrostu aktywów było zwiększenie sprzedaży w branży motoryzacyjnej spowodowany realizacją nowych kontraktów przez Inter Groclin Auto S.A..

Pasywa	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	Struktura 2011	Dynamika 2011/2010
A. Kapitał własny	190 979	184 169	181 892	66,26	103,70
B. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	191 000	184 191	181 892	66,26	103,70
1. Kapitał podstawowy	5 500	5 500	5 500	1,91	100,00
2. Kapitał zapasowy	226 218	224 384	223 438	78,48	100,82
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	457	457	457	0,16	100,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16 761	16 761	16 761	5,81	100,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-24 486	-30 670	-32 431	-8,49	-
6. Strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	-33 450	-32 241	-31 811	-11,60	103,75
C. Udziały niekontrolujące	-21	-22	-22	64,87	95,45
D. Zobowiązania	89 731	84 643	91 899	31,13	106,01
1. Zobowiązania długoterminowe	2 265	2 531	14 752	0,79	89,49
2. Zobowiązania krótkoterminowe	87 466	82 112	77 147	30,34	106,52
E. Przychody przyszłych okresów	7 531	8 794	10 086	2,61	85,64
Suma pasywów	288 241	277 606	283 877	100,00	103,83

Pasywa Grupy kapitałowej stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- kapitał własny, który wynosi 66,26 % pasywów, w 2011 roku zwiększył się o 6.810 tys. zł, tj. o 3,70 %. Na zwiększenie kapitału własnego miało zmniejszenie ujemnych różnic kursowych,
- kapitał obcy, który wynosi 31,13 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 5.088 tys. zł, tj. o 6,01 %, głównie z powodu wzrostu o 6,52 % zobowiązań krótkoterminowych.

Biorąc pod uwagę wzajemne relacje, jakie zachodzą pomiędzy kapitałami własnymi i obcymi, w 2011 roku struktura kapitału własnego w stosunku do kapitału obcego jest podobna do roku poprzedniego. Kapitały własne stanowią znaczące źródło finansowania majątku Grupy kapitałowej jednak nie pokrywają w pełni aktywów trwałych.

Sytuacja dochodowa na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	2011	2010	2009	Różnica 2011/2010	Dynamika 2011/2010 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	180 791	141 218	171 015	39 573	128,02
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	160 925	126 285	148 295	34 640	127,43
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	19 866	14 933	22 720	4 933	133,03
D. Koszty sprzedaży	1 538	892	1 119	646	172,42
E. Koszty ogólnego zarządu	13 502	11 955	13 962	1 547	112,94
F. Zysk ze sprzedaży (C-D-E)	4 826	2 086	7 639	2 740	231,35
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 965	7 881	9 050	-1 916	75,69
H. Pozostałe koszty operacyjne	4 198	6 082	5 655	-1 884	69,02
I. Zysk z działalności operacyjnej (F+G-H)	6 593	3 885	11 034	2 708	169,70
J. Przychody finansowe	191	931	370	-740	20,52
K. Koszty finansowe	6 693	3 479	8 891	3 214	192,38
L. Pozostałe straty z inwestycji	0	0	288	0	-
M. Zysk przed opodatkowaniem (I+J-K-L)	91	1 337	2 225	-1 246	6,81
N. Podatek dochodowy	-533	821	675	-1 354	-64,92
O. Zysk netto z działalności (M-N)	624	516	1 550	108	120,93
P. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-1	0	0	-1	-
R. Zysk (strata) akcjonariuszy podmiotu dominującego	625	516	1 533	109	121,12

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 28,02 %, a odpowiadające im koszty uległy zwiększeniu o 27,43 %. Dynamika wzrostu sprzedaży jest wyższa dynamiki wzrostu kosztów, co jest zjawiskiem korzystnym. Spółka pozyskała w 2011 roku nowe zamówienia, co wpłynęło na wzrost przychodów ze sprzedaży produktów branży motoryzacyjnej. Grupa IGA podjęła produkcję poszyć meblowych, realizując proces dywersyfikacji sprzedaży.

Koszty sprzedaży wzrosły o 72,42 %, co ma uzasadnienie w zwiększeniu wolumenu sprzedaży. Zwiększeniu (o 12,94 %) uległy koszty zarządu i sprzedaży (o 72,42%), na które znaczny wpływ miały zwiększenie wydatków na usługi obce i koszty wynagrodzeń wraz z narzutami.

W roku 2011 Grupa Kapitałowa IGA odnotowała zysk ze sprzedaży w wysokości 4.826 tys. zł. Zysk na pozostałej działalności wynosi 1.767 tys. zł.

Natomiast działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 6.502 tys. zł. Wynik netto wynosi 624 tys. zł.

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

	2011	2010	2009
1. Marża brutto ze sprzedaży	10,99	10,57	13,29
2. Rentowność netto za sprzedaży	0,35	0,37	0,91
3. Rentowność kapitału własnego (ROE)	0,33	0,28	0,85
4. Rentowności aktywów	0,22	0,19	0,55

Wszystkie wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w 2011 roku są dodatnie i wyższe od wskaźników uzyskanych w 2010 roku, na co wpływ miała korzystniejsza dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży w stosunku do wzrostu kosztów.

Jednostkowe wskaźniki rentowności

	2011	2010	2009
1. Zysk na 1 akcję	0,11	0,09	0,28
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	1,07	1,12	1,44
3. Wartość księgowa na 1 akcję	34,72	33,49	33,07
4. Wskaźnik poziom ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	95,83	143,45	45,43
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	0,31	0,40	0,39

Nie uległy znaczącej zmianie jednostkowe wskaźniki rentowności. Wszystkie wskaźniki są dodatnie, a to oznacza, że działalność Grupy Kapitałowej znajduje się w strefie zysku.

Wskaźniki płynności finansowej

	2011	2010	2009
1. Bieżąca płynność	0,89	0,92	1,03
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	0,07	0,15	0,21
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	0,54	0,53	0,60
4. Kapitał pracujący w tys. zł	-9 976	-6 326	2 492
5. Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-3,46	-2,28	0,9%

Wskaźniki płynności finansowej obliczone na podstawie danych bilansowych są w 2011 roku niższe od roku poprzedniego. Płynność finansowa uległa więc nieznaczniemu pogorszeniu. Świadczy o tym również ujemne kapitał pracujący, ponieważ zobowiązania krótkoterminowe przewyższają majątek obrotowy. Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych należnościami jest niskie – wynosi 54%.



Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

	2011	2010	2009
1. Marża netto ze sprzedaży	2,67	1,48	4,47%
2. Rentowność brutto	10,99	10,57	13,29%
3. Rentowność netto	0,35	0,37	0,91%
4. Wskaźnik rotacji zapasów	50,65	54,18	41,18
5. Wskaźnik rotacji należności handlowych	81,09	94,42	82,72
6. Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych	46,08	56,91	39,83
7. Rentowność kapitału własnego (ROE)	0,33%	0,28%	0,85%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów wzrosły z powodu zwiększenia wielkości sprzedaży. Uległ skróceniu czas inkasa należności i terminu spłaty zobowiązań.

Wskaźniki finansowania działalności

	2011	2010	2009
1. Współczynnik zadłużenia	31,1%	30,5%	32,4%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	1,96	1,97	1,78
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	0,92	0,93	0,96
4. Trwałość struktury	0,67	0,67	0,69
5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,51	0,51	0,56
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,01	0,01	0,08

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w 2011 roku wynosi 31,1 % i nie odbiega istotnie od roku poprzedniego. Poziom zadłużenia nie jest wysoki. Jednak kapitał stały nie wystarcza na pełne sfinansowanie aktywów trwałych. Wskaźnik trwałości struktury kapitałowej jest na poziomie roku ubiegłego.

W świetle obliczonych wskaźników sytuacja finansowa Grupy kapitałowej jest porównywalna do roku 2010.

Kontynuacja działalności nie jest zagrożona czynnikami wewnętrznymi.

Jeżeli sytuacja rynkowa nie ulegnie pogorszeniu to nie wystąpi zagrożenie kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w roku następnym po roku badanym.



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA



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 2011 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.

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 jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek zależnych dostosowane do zasad rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji,
- opinie i raporty biegłych rewidentów o jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek objętych konsolidacją,
- obliczenie wartości firmy oraz test na utratę wartości,
- przeliczenia na walutę funkcjonalną sprawozdań spółek zagranicznych,
- obliczenie różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych wyrażonych w walutach obcych,
- obliczenie kapitałów nie objętych kontrolą.

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. 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., 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 31.12.2011 roku nie wykazał potrzeby zastosowania odpisu aktualizującego jej wartość.

5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

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 31.12.2011 roku.

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

Udziały niedające kontroli na 31.12.2011 roku wynosiły (-) 21 tys. zł.

6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano następujących wyłączeń i korekt konsolidacyjnych:

- udziały oraz dopłaty w jednostkach zależnych oraz odpowiadający im kapitał podstawowy i zapasowy tych jednostek,
- wzajemne rozrachunki,

- wyłączenia i korekty konsolidacyjne skutków wyników transakcji wewnątrzgrupowych (przychody, koszty niezrealizowane zyski,
- różnice kursowe z konsolidacji,
- wartość firmy z konsolidacji,
- udziały niekontrolowane.

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.

Nie dokonano sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach objętych konsolidacją

Odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie lub MSR nie wystąpiły.

7. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu poprzedniego.

8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz wynikają z jednostkowych sprawozdań po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych.

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

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy 2011 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 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 zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA



1.Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto za rok obrotowy 2011, 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.

*

*

*

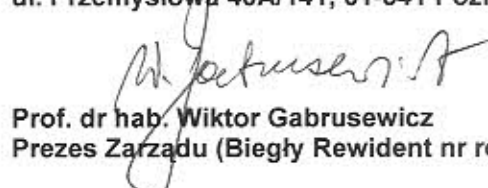
Raport niniejszy zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident



Chalnisia Krzakiewicz
Nr w rej. 10575

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 17 kwietnia 2012 roku

Dokumentacja 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-audyt.pl, e-mail cgs-audyt@cgs-audyt.pl



Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo!

Skonsolidowany raport roczny za 2011 rok, który pragnę Państwu zaprezentować dotyczy okresu, który w mojej opinii powinien być traktowany jako początek przełomu dla dalszych planów i perspektyw działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Przemawia za tym osiągnięta w roku sprawozdawczym poprawa wyników ekonomiczno-finansowych oraz stabilizacja i umocnienie stanu wewnętrznego firmy.

Jest to przede wszystkim wynik przeprowadzonych w latach 2008-2011 przedsięwzięć restrukturyzacyjnych ukierunkowanych na racjonalizację kosztów, podniesienie wydajności pracy, skorelowanie potencjału produkcyjnego z wielkością zmieniającego się portfela zamówień oraz działań na rzecz umocnienia standingu finansowego Grupy Kapitałowej.

Notujemy także stopniową poprawę sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym Grupy Kapitałowej wyrażającą się w relacjach z instytucjami finansowymi oraz większą otwartości czołowych koncernów samochodowych do współpracy z takimi podmiotami jak Inter Groclin Auto S.A., które przez swą niezależność, konkurencyjność i innowacyjność są w stanie wygenerować znaczące oszczędności przy zachowaniu niezmiennego reżimu jakościowego produktów i usług, co dotychczasowi monopolistyczni partnerzy.

Sprzyja to działaniom marketingowo-handlowym, w wyniku których osiągnięto dobrze rokujący stan kontraktów eksportowych wsparty uregulowanymi stosunkami z instytucjami finansowymi.

Rosnąca konkurencyjność gospodarki światowej, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej nakazuje potwierdzić słuszność wcześniej podjętych inwestycji na terenie Ukrainy mimo obserwowanego spowolnienia integracji polityczno-gospodarczej tego kraju z Europą.

Powyższe okoliczności wsparte doświadczeniem naszej kadry pracowniczej, wysoka jakość typu i jakość wykonania naszych produktów oraz konkurencyjność kosztów wytwarzania i cen pozwalają pozytywnie prognozować dalszy rozwój Grupy Kapitałowej.

Problemy stojące nadal przed Zarządem oraz załogą będziemy rozwiązywać, tak jak dotychczas z pełnym zaangażowaniem o czym pragnę zapewnić wszystkich Państwa reprezentujących akcjonariuszy, klientów oraz interesariuszy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Z poważaniem,

Zbigniew Drzymala

Prezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

KARPICKO, KWIECIEŃ 2012

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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 CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2011 R.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INTER GROCLIN AUTO ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.	6
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R.	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 31.12.2011 ROKU	19
NOTA NR 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	19
NOTA NR 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	19
NOTA NR 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	20
NOTA NR 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	20
NOTA NR 5. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	20
NOTA NR 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	21
NOTA NR 7. SEGMENTY OPERACYJNE	22
NOTA NR 8. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	25
NOTA NR 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
NOTA NR 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27
NOTA NR 11. WARTOŚĆ FIRMY	28
NOTA NR 12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	28
NOTA NR 13. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	28
NOTA NR 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	29
NOTA NR 15. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	29
NOTA NR 16. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	31
NOTA NR 17. ZAPASY	33
NOTA NR 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	33
NOTA NR 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY	34
NOTA NR 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY	35
NOTA NR 21. REZERWY	36
NOTA NR 22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	36
NOTA NR 23. POZYCJE WARUNKOWE	36
NOTA NR 24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	37
NOTA NR 25. KREDYTY I POŻYCZKI	38
NOTA NR 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO	39
NOTA NR 27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	40
NOTA NR 28. PODATEK DOCHODOWY	41
NOTA NR 29. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	42
NOTA NR 30. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	42
NOTA NR 31. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.	43
NOTA NR 32. DOTACJE PAŃSTWOWE	43
NOTA NR 33. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	43
NOTA NR 34. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	43
NOTA NR 35. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE A DANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH	43

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.

Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		180 791	141 218
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	179 827	138 182
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	964	3 036
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		-160 925	-126 285
Koszt sprzedanych produktów i usług	2	-160 411	-123 939
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-514	-2 346
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 866	14 933
Koszty sprzedaży	2	-1 538	-892
Koszty ogólnego zarządu	2	-13 502	-11 955
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 965	7 881
Pozostałe koszty operacyjne	3	-4 198	-6 082
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 593	3 885
Przychody finansowe	4	191	931
Koszty finansowe	4	-6 693	-3 479
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		91	1 337
Podatek dochodowy	28,29	-533	821
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6	624	516
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		624	516
Inne całkowite dochody			
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 184	1 761
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody (netto)		6 184	1 761
Całkowite dochody razem:		6 808	2 277

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy i rozwodniony		0,11	0,09
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony		0,11	0,09

Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	Nota	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		625	516
- udziałowcom nie stanowiącym kontroli		-1	

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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 SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2011 R.

Aktywa	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE		210 751	201 820
Wartości niematerialne	9	4 825	1 239
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11	2 844	2 844
Rzeczowe aktywa trwałe	10	171 769	168 116
Nieruchomości inwestycyjne	14	7 079	7 143
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	577	631
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13, 15	23 137	21 600
Należności długoterminowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	520	247
AKTYWA OBROTOWE		77 490	75 786
Zapasy	17	24 135	20 174
Należności z tytułu dostaw i usług	18	40 166	36 533
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności krótkoterminowe	18	6 972	7 143
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	6 217	11 936
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		288 241	277 606

Kapitał własny i zobowiązania	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY		190 979	184 169
Kapitał podstawowy	6, 19	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	20	226 218	224 384
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	457	457
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	20	16 761	16 761
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-24 486	-30 670
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-34 075	-32 757
Zysk (strata) z roku bieżącego		625	516
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej		191 000	184 191
Udziały niedające kontroli		-21	-22
ZOBOWIĄZANIA		89 731	84 643
Zobowiązania długoterminowe		2 265	2 531
Długoterminowe kredyty i pożyczki	25		
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	26		21
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 976	2 237
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	289	273
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		87 466	82 112
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	25	61 090	56 329
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	21	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	22 150	21 327
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	3 795	3 833
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	384	441
Rezerwy krótkoterminowe	21	26	145
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		7 531	8 794
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	27	6 248	7 507
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	27	1 283	1 287
PASYWA RAZEM		288 241	277 606

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.

Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		31.12.2011	31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		91	1 337
Korekty:		9 512	9 940
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	378	374
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych	10	4 888	5 252
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-103	-81
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			
Koszty odsetek		4 349	4 395
(Zysk) strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych			
Odpis ujemnej wartości firmy			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		9 603	11 277
Zmiana stanu zapasów		-3 876	-2 945
Zmiana stanu należności		-5 109	2 311
Zmiana stanu zobowiązań		-5 715	4 227
Zmiana stanu rezerw		-161	-1 761
Inne korekty		-7 490	-11 871
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		-12 748	1 238
Zapłacone odsetki		-4 400	-4 996
Zapłacony podatek dochodowy			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-17 148	-3 758
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-97	-9
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-3 085	-2 865
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		206	365
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		88	-649
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		37	
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)			
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		2 385	3 200
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		14 905	11 212
Pożyczki udzielone		-1 537	-1 653
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		12 902	9 601
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		1 616	9 138
Spłaty kredytów i pożyczek		-2 927	-19 196
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-37	-47
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 348	-10 105
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-5 594	-4 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 936	16 159
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	30	-125	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	6 217	11 936

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitały własne					Udziały niekontrolowane	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały własne razem		
Stan na początek poprzedniego okresu (na dzień 01.01.2010 r.)		5 500	240 656	-32 431	-31 811	181 914	-22	181 892
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0		0
Korekta błędów podstawowych						0		0
Saldo po zmianach		5 500	240 656	-32 431	-31 811	181 914	-22	181 892
Zestawienie zmian w kapitale własnym w poprzednim okresie								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny						0		0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny						0		0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży						0		0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny						0		0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu						0		0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych						0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				1 761		1 761		1 761
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						0		0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	1 761	0	1 761	0	1 761
Zysk netto za poprzedni okres			946		-946	0		0
Zysk netto roku obrotowego					516	516		516
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		0	946	1 761	-430	2 277	0	2 277
korekta konsolidacyjna - połączenie spółek						0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy						0		0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje						0		0
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej						0		0
Sprzedaż środków trwałych						0		0
Stan na koniec poprzedniego okresu (na dzień 31.12.2010 r.)		5 500	241 602	-30 670	-32 241	184 191	-22	184 169

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na początek okresu sprawozdawczego (na dzień 01.01.2011 r.)		5 500	241 602	-30 670	-32 241	184 191	-22	184 169
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0		0
Korekta błędów podstawowych						0		0
Saldo po zmianach		5 500	241 602	-30 670	-32 241	184 191	-22	184 169
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny						0		0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny						0		0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży						0		0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych						0		0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu						0		0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych						0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				6 184		6 184		6 184
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						0		0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	6 184	0	6 184	0	6 184
Zysk netto za poprzedni okres			1 834		-1 834	0		0
Zysk netto za okres sprawozdawczy					625	625	1	626
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym		0	1 834	6 184	-1 209	6 809	1	6 810
Dywidendy						0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy						0		0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje						0		0
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej						0		0
Sprzedaż środków trwałych						0		0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (na dzień 31.12.2011 r.)	18	5 500	243 436	-24 486	-33 450	191 000	-21	190 979

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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 2011 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Uchwałą Zarządu z dnia 20.04.2012 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto za rok 2011 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.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2011 r. był następujący:

Prezes Zarządu – Zbigniew Drzymała

Wiceprezes ds. ekonomiczno-finansowych – Mirosława Doliwa

Wiceprezes ds. handlowych – Barbara Sikorska

W okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2011 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

W okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Skład grupy kapitałowej Inter Groclin Auto wg stanu na dzień 31.12.2011 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

Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” 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.

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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Powiązania pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi zostały przedstawione w notcie nr 8.

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

Status Zakładu Pracy Chronionej

Na dzień 31.12.2011 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. Nr 123 poz. 776 z dnia 9 października 1997 r., t.j. Dz. U. Nr 214 poz. 1407 z dnia 15 listopada 2010 r. ze zmianami).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w roku 2010 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 wymaganym 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 zaokrągleń. 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółki grupy kapitałowej Inter Groclin Auto stosowały te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w poprzednim okresie sprawozdawczym.

Status zatwierdzenia Standardów w UE według stanu na dzień 31.12.2011 r.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2011 r. nie jest stosowany po raz pierwszy żaden standard, który miałby wpływ na okres bieżący lub którykolwiek z wcześniej prezentowanych okresów.

Standardy, które jeszcze nie weszły w życie albo nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Nazwa Standardu	Tytuł	Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się (lub później)	Zatwierdzony* lub oczekuje się zatwierdzenia (wg raportu EFRAG z dnia 16 lutego 2012)
MSSF 9 (listopad 2009)	Instrumenty finansowe	1 styczeń 2015	nie określono jeszcze terminu
MSSF 10 (maj 2011)	Skonsolidowane sprawozdania finansowe	1 styczeń 2013	IV kwartał 2012
MSSF 11 (maj 2011)	Wspólne ustalenia umowne	1 styczeń 2013	IV kwartał 2012
MSSF 12 (maj 2011)	Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki	1 styczeń 2013	IV kwartał 2012
MSSF 13 (maj 2011)	Wycena wartości godziwej	1 styczeń 2013	III kwartał 2012
Znowelizowany MSR 27 (maj 2011)	Jednostkowe sprawozdania finansowe	1 styczeń 2013	IV kwartał 2012
Znowelizowany MSR 28 (maj 2011)	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia	1 styczeń 2013	IV kwartał 2012
Zmiany do MSR 12 (grudzień 2010)	Podatek dochodowy	1 styczeń 2012	III kwartał 2012
Zmiany do MSSF 1 (grudzień 2010)	Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy	1 lipiec 2011	III kwartał 2012
Zmiany do MSR 1 (czerwiec 2011)	Prezentacja składników innych całkowitych dochodów	1 lipiec 2012	II kwartał 2012
Zmiany do MSR 19 (czerwiec 2011)	Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia	1 styczeń 2013	II kwartał 2012
Zmiany do MSSF 7 (grudzień 2011)	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	1 styczeń 2013	IV kwartał 2012
Zmiany do MSR 32 (grudzień 2011)	Zysk przypadający na jedną akcję	1 styczeń 2014	IV kwartał 2012

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 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 uwzględnia 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).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 dochody całkowite i kumulowane w kapitale własnym 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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 MSR 16.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

Odwrócenie 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 bieżącej 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, ujmują się jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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. 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 do pozostałych kosztów operacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 tych instrumentów. 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, gdy 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 finansowe wyceniane wg wartości godziwej odnoszone na wynik finansowy	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 zamortyzowanego kosztu	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
Pożyczki i należności	Według zamortyzowanego kosztu	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
Aktywa finansowe dostępne do	Według wartości godziwej (za	Wszystkie różnice odnoszone są w całkowitych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sprzedaży	wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	dochodach
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
Inwestycje w jednostkach zależnych	Według ceny nabycia	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi głównie ze środków z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. 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 konieczne będzie wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku,
- 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zakupionych środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON. Dotacja jest ewidencjonowana jako międzyokresowe rozliczenie przychodów i rozliczana jest w przychody równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych.

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 inne dochody całkowite.

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 wyliczone 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:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 31.12.2011 ROKU

NOTA NR 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w tabeli nr 1 i 2.

TABELA NR 1		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Sprzedaż produktów	166 489	129 850
Sprzedaż usług	13 338	8 332
Sprzedaż towarów	654	1 373
Sprzedaż materiałów	310	1 663
Przychody ze sprzedaży ogółem	180 791	141 218

TABELA NR 2		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM STRUKTURA TERYTORIALNA		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów, w tym:		
eksport	99 604	83 636
kraj	81 187	57 582
Przychody ze sprzedaży ogółem	180 791	141 218

NOTA NR 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w tabeli nr 3.

TABELA NR 3		
KOSZTY WG RODZAJU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5 266	5 626
Koszty świadczeń pracowniczych	26 046	20 795
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	-108	-1 056
Zużycie materiałów i energii	129 010	97 282
Usługi obce	11 040	10 040
Pozostałe koszty	4 197	4 099
Łączne koszty sprzedanych produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	175 451	136 786

W związku z posiadaniem statusu ZPChr przez jednostki grupy kapitałowej IGA - Inter Groclin Auto S.A. i Groclin Service Sp. z o.o. otrzymują dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD), które w roku 2011 r. wyniosło 12.805 tys. PLN (w roku 2010 – 10.860 tys. PLN).

TABELA NR 4		
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	19 123	15 173
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 921	4 782
Inne świadczenia pracownicze	1 002	840
Koszty świadczeń pracowniczych razem	26 046	20 795

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w tabeli nr 5.

TABELA NR 5		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Pozostałe przychody operacyjne	5 965	7 881
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	105	89
Dotacje, z tego:	3 181	833
- dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	37	34
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z dotacji z ZFRON	558	558
- dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki	2 586	241
Inne, w tym:	2 679	6 959
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	1 253	2 979
- rozwiązanie rezerw	161	2 013
- reklamacje dostaw	817	750
Pozostałe koszty operacyjne	4 198	6 082
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	248	1 993
Złomowanie	148	
Dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki	2 586	
Inne	1 216	4 088
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 767	1 799

NOTA NR 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 6.

TABELA NR 6		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody finansowe	191	931
Odsetki od udzielonych pożyczek		
Pozostałe odsetki	191	107
Aktualizacja wartości inwestycji		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Różnice kursowe dodatnie netto		824
Inne, w tym korekty konsolidacyjne		
Koszty finansowe	6 693	3 479
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 176	3 028
Pozostałe odsetki	9	16
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Różnice kursowe ujemne netto	2 679	
Inne	829	435
Przychody (koszty) finansowe netto	-6 502	-2 548

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (netto) – zaprezentowano w tabeli nr 7.

TABELA NR 7		
ZYSK / STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe		824
Koszty finansowe	2 679	
Razem	2 679	824

Grupa nie posiada różnic kursowych prezentowanych 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 -24.486 tys. PLN (na 31.12.2010 r. – -30.670 tys. PLN).

NOTA NR 5. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W okresie roku 2011 r. nie została zaniechana żadna działalność.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

NOTA NR 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 8.

TABELA NR 8		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	625	516
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	625	516
Liczba wyemitowanych akcji	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
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	0,11	0,09
Działalność kontynuowana	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	625	516
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	625	516
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, powylączeniu wyniku na działalności zaniechanej	625	516
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą - podstawowy i rozwodniony	0,11	0,09

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 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 7. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Segmenty		Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
	Segment motoryzacyjny	Pozostałe segmenty		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.				
Przychody ogółem	179 462	10 735	-6 727	183 470
Sprzedaż na zewnątrz	179 462	10 735	-6 727	183 470
Sprzedaż między segmentami				
Wynik segmentu	16 713	1 613		18 326
Nieprzypisane przychody				3 286
Koszty nieprzypisane				-15 020
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej				
Zysk z działalności operacyjnej				6 592
Przychody finansowe				191
Koszty finansowe				-6 692
Zysk/Strata na sprzedaży udziałów				
Zysk przed opodatkowaniem				91
Podatek dochodowy				-533
Udziały niekontrolowane				
Zysk netto				624
Pozostałe informacje dotyczące segmentów opercyjnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.				
Skonsolidowane aktywa ogółem	237 509	22 587	-116 710	288 241
Aktywa segmentu	237 509	22 587	-116 710	143 386
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				0
Nieprzypisane aktywa całej grupy				144 855
Skonsolidowane pasywa ogółem	22 432	567	-116 737	288 242
Pasywa segmentu	22 432	567	-116 737	-93 738
Nieprzypisane pasywa całej grupy				381 980
Nakłady inwestycyjne	1 028	4	954	1 986
- rzeczowe aktywa trwałe	931	4	954	1 889
- wartości niematerialne	97			97
- nieruchomości inwestycyjne				0
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 279	582	2 027	4 888
Amortyzacja wartości niematerialnych	93		285	378
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				0
Pozostałe koszty niepieniężne				0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.				
Przychody ogółem	142 115	5 959	103	148 177
Sprzedaż na zewnątrz	142 115	5 959	103	148 177
Sprzedaż między segmentami				
Wynik segmentu	8 876	624		9 500
Nieprzypisane przychody				250
Koszty nieprzypisane				-5 865
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej				
Zysk z działalności operacyjnej				3 885
Przychody finansowe				931
Koszty finansowe				-3 479
Zysk/Strata na sprzedaży udziałów				
Zysk przed opodatkowaniem				1 337
Podatek dochodowy				-821
Udziały niekontrolowane				
Zysk netto				516
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.				
Skonsolidowane aktywa ogółem	208 600	24 828	-114 732	277 606
Aktywa segmentu	208 600	24 828	-114 732	118 696
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				0
Nieprzypisane aktywa całej grupy				158 910
Skonsolidowane pasywa ogółem	22 294	106	-113 988	277 606
Pasywa segmentu	22 294	106	-113 988	-91 588
Nieprzypisane pasywa całej grupy				369 194
Nakłady inwestycyjne	382	317	808	1 507
- rzeczowe aktywa trwałe	382	317	799	1 498
- wartości niematerialne			9	9
- nieruchomości inwestycyjne				0
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 594	997	661	5 252
Amortyzacja wartości niematerialnych			374	374
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				0
Pozostałe koszty niepieniężne				0

Przychody ogółem w kwocie 183.470 tys. PLN składają się z przychodów ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów o wartości 180.791 tys. PLN oraz pozostałych przychodów operacyjnych o wartości 2.679 tys. PLN do klientów zewnętrznych.

Informacje o poszczególnych segmentach geograficznych zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE								
Wyszczególnienie	Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.							Razem
	Holandia	Szwecja	Niemcy	Wielka Brytania	Francja	Pozostałe kraje	Polska	
Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	5 843	18 438	13 699	38 677	20 080	3 588	83 145	183 470
Wyszczególnienie	Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.							Razem
	Holandia	Szwecja	Cze ch y	Wielka Brytania	Francja	Pozostałe kraje	Polska	
Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	6 759	5 613	15 047	33 309	23 508	921	63 020	148 177

GŁÓWNI KLIENCI okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.		
Wyszczególnienie	Przychód uzyskany	Segment
KLIENT 1	85 049	motoryzacyjny
KLIENT 2	17 955	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, płatów 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 Ministerstwa Gospodarki.
5. dofinansowania do wynagrodzeń osób umysłowo 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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;
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 8. 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transakcje pomiędzy Spółką a jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

Szczegółowe informacje o transakcjach między grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Informacje na temat podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w tabeli nr 9.

TABELA NR 9		
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**	1 363	1 341
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy*	31	27
Płatności w formie akcji własnych		
Wartość brutto na koniec okresu sprawozdawczego	1 394	1 368

*przyszłe świadczenia z tytułu rezerw na odpisy emerytalne i rentowe

Według stanu na dzień 31.12.2011 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 (tj. 10.000 tys. zł) 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. 16.836 tys. zł) i głosów na Zgromadzeniu Wspólników „Groclin – Dolina” Sp. z o. o.

4. „Centrum Rozwoju Sportu Groclin” Sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Wlkp., ul. Sportowa 2.

Firma Inter Groclin Auto S.A. posiada 100,00% kapitału zakładowego (tj. 5 tys. zł.) Centrum Rozwoju Sportu Groclin Sp. z o. o. i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

NOTA NR 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 10.

TABELA NR 10					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2010		968		589	1 557
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej		9			9
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia					0
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					0
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					0
Odwrocenie odpisów aktualizujących					0
Umorzenie		-360		-66	-426
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych				45	45
Pozostałe zmiany				54	54
Wartość bilansowa netto na 31.12.2010	0	617	0	622	1 239
Wartość bilansowa netto na 01.01.2011	0	617	0	622	1 239
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		97		3 747	3 844
Zwiększenia z tytułu przyjęcia z inwestycji					0
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					0
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					0
Odwrocenie odpisów aktualizujących					0
Umorzenie		-356		-117	-473
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych				136	136
Pozostałe zmiany				79	79
Wartość bilansowa netto na 31.12.2011	0	358	0	4 467	4 825

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2011					
Wartość bilansowa brutto		6 488		16 804	23 292
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-5 871		-16 182	-22 053
Wartość bilansowa netto	0	617	0	622	1 239

Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011					
Wartość bilansowa brutto		6 585	0	20 551	27 136
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-6 227	0	-16 084	-22 311
Wartość bilansowa netto	0	358	0	4 467	4 825

Kwota amortyzacji 70 tys. PLN (w roku 2010 r. - 91 tys. zł) ujęta jest w kosztach ogólnego zarządu, natomiast kwota 308 tys. zł (w roku 2010 r. – 283 tys. PLN) została ujęta w kosztach wytworzenia.

NOTA NR 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 11.

TABELA NR 11 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na początek poprzedniego okresu (01.01.2010)	6 132	114 188	26 582	360	2 468	149 730
Sprzedaż jednostki zależnej						0
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			273	383	197	853
Zwiększenia z tytułu przyjęcia z inwestycji						0
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						0
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia			-779	-383		-1 162
Przekazanie jako aport						0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						0
Przeniesienie do/z nieruchomości inwestycyjnych						0
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji			-75			-75
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Umorzenie		-1 506	-3 159	217	-504	-4 952
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	33	927	332	1		1 293
Pozostałe zmiany						0
Wartość bilansowa netto na koniec poprzedniego okresu (31.12.2010)	6 165	113 609	23 174	578	2 161	145 687
Wartość bilansowa netto na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2011)	6 165	113 609	23 174	578	2 161	145 687
Sprzedaż jednostki zależnej						0
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			460	267	702	1 429
Zwiększenia z tytułu przejęcia ze ST w budowie			68		142	210
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						0
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia			-313	-428		-741
Przekazanie jako aport						0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						0
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0
Przeniesienie do/z nieruchomości inwestycyjnych						0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						0
Zmniejszenie z tyt. likwidacji			-51		-31	-82
Umorzenie		-1 336	-3 354	222	-420	-4 888
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	109	2 958	1 066	1	5	4 139
Pozostałe zmiany						0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2011)	6 274	115 231	21 050	640	2 559	145 754

Stan na początek okresu sprawozdawczego na 01.01.2011						
Wartość bilansowa brutto	6 165	145 954	73 777	4 039	14 660	244 595
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów		-32 345	-50 603	-3 461	-12 499	-98 908
Wartość bilansowa netto	6 165	113 609	23 174	578	2 161	145 687

Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011						
Wartość bilansowa brutto	6 274	148 912	75 007	3 879	15 478	249 550
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów	0	-33 681	-53 957	-3 239	-12 919	-103 796
Wartość bilansowa netto	6 274	115 231	21 050	640	2 559	145 754

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (wg stanu na 31.12.2011 r. – 171.769 tys. PLN), składają się środki trwałe w kwocie 145.754 tys. PLN, środki trwałe w budowie w kwocie 25.816 tys. PLN. i zaliczki na środki trwałe w budowie 199 tys. PLN.

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. środki trwałe w budowie wyniosły 25.816 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2010 – 22.287 tys. zł) – w roku 2011 r. poniesiono nakłady na konto rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy w kwocie 3.529 tys. PLN (w roku 2010 – 2.466 tys. zł.). Zaliczki na środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2011 r. wyniosły 199 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2010 r. 142 tys. PLN).

Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła na dzień 31.12.2011 r. 21 tys. PLN (na dzień 31.12.2010 r. 58 tys. zł)., wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 31.12.2011 r. wynosi 22 tys. zł.

Amortyzacja obciążyła koszty sprzedanych produktów – 3.423 tys. PLN (w roku 2010 – 3.626 tys. zł) oraz koszty ogólnego zarządu – 1.465 tys. PLN (w roku 2010 – 1.626 tys. zł).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wartość netto zastawionych rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań wyniosła 13.747 tys. PLN. Wartość objętych hipoteką rzeczowych aktywów trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań wyniosła 97.070 tys. zł.

NOTA NR 11. WARTOŚĆ FIRMY

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

TABELA NR 13		
ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość firmy na początek okresu sprawozdawczego	2 844	2 844
Zwiększenia z tytułu zakupu udziałów		
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży udziałów		
Wartość firmy na koniec okresu sprawozdawczego	2 844	2 844

NOTA NR 12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Informacje na temat aktyw trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaprezentowano w tabeli nr 14.

TABELA NR 14		
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Grunty		
Środki trwałe w budowie		
Akcje / udziały w jednostkach zależnych		
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0

Na dzień bilansowy 31.12.2011 r. w grupie kapitałowej nie występowały aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

NOTA NR 13. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Informacje na temat długoterminowych aktyw finansowych zaprezentowano w tabeli nr 15 i 16.

TABELA NR 15		
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Udziały w jednostce zależnej Groclin Service Sp. z o.o.		
Udziały w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.		
Udziały w jednostce zależnej Groclin Dolina Sp. z o.o.		
Udzielone pożyczki	23 137	21 600
Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	23 137	21 600

TABELA NR 16		
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu sprawozdawczego	21 600	19 947
Zwiększenia	1 537	1 653
Wniesienie aportu do jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.		
Wniesienie aportu do jednostki zależnej Groclin Dolina Sp. z o.o.		
Pożyczka udzielona do FATSA Sp. z o.o.	1 537	1 653
przeniesienie z aktyw trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	23 137	21 600

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Informacje o nieruchomościach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 18.

TABELA NR 18		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 143	7 207
Zwiększenia stanu poprzez wydatki		
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych		
Pozostałe przejęcia		
Zbycia		
Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia		
Amortyzacja	-64	-64
Różnice kursowe netto		
Przeniesienia		
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 079	7 143

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa brutto	8 334	8 334
Suma dotychczasowych umorzeń i odpisów aktualizujących	-1 255	-1 191
Wartość bilansowa netto	7 079	7 143

Wartość objętych hipoteką nieruchomości inwestycyjnych w celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wyniosła 7.079 tys. zł.

NOTA NR 15. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pożyczki udzielone, aktywa pieniężne i należności własne

I. Udzielone pożyczki – aktywa finansowe

Na dzień 31.12.2011 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała długoterminowe aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek wysokości 23.137 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2010 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała długoterminowe aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 21.600 tys. PLN).

- a. 23.137 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	31.12.2011 r.
Data płatności odsetek	31.01.2014 r.
Odsetki należne na dzień 31.12.2011 r. (w tys. zł)	-
Wartość nominalna pożyczki (w tys. zł)	23.137
Stopa procentowa	-*
Wartość księgowa (w tys. zł)	23.137

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

II. Inne aktywa pieniężne

Na dzień 31.12.2011 r. Grupa nie posiadała lokat bankowych płatnych powyżej 30 dni (na dzień 31.12.2010 r. grupa nie posiadała lokat bankowych płatnych powyżej 30 dni).

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. Grupa Inter Groclin Auto posiadała środki pieniężne w wysokości 6.217 tys. PLN (na dzień 31.12.2010 r. – 11.936 tys. PLN).

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

III. Należności własne

Należności z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wyniosły 40.166 tys. PLN (wg stanu na dzień 31.12.2010 r. 36.533 tys. zł). Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj od 60 do 90 dni termin płatności.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa przeznaczone do obrotu

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. oraz na dzień 31.12.2010 r. w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto nie wystąpiły 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 31.12.2011 r. w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto wystąpiły aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 577 tys. zł., natomiast na dzień 31.12.2010 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wystąpiły w kwocie 631 tys. PLN.

Informacje o aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży pokazane są w tabeli 17.

TABELA NR 17		
ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek roku	631	
Nabycie		631
Aktualizacja wartości		
Zbycie	-54	
Stan na koniec okresu	577	631

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	6.217	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
1.3	Należności z tytułu dostaw i usług	40.166	Wartość bilansowa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej		
2	Zobowiązania finansowe	X	X	X	X
2.1	Leasing finansowy	21	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
2.2	Leasing operacyjny	-	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
2.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22.150	Wartość bilansowa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej		
2.4	Kredyty bankowe i kupieckie	61.090	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	-	-	-	-
2	Należności własne	-	-	-	-

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
1	Kredyty bankowe** i kupieckie	3.087	89	-
2	Leasingi**	7	-	-

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

** oprocentowanie zmienne

NOTA NR 16. 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 grudnia 2011 roku wynosiło 47%. 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 rok 2011 r. oraz lata 2010 r. i 2009 r.

Spółka Ukraińska Groclin Karpaty jest narażona na ryzyko zmiany kursów walutowych pary EUR/UAH na koniec grudnia 2011 r. w wysokości 290 tys. EUR (na koniec roku 2010 - 408 tys. EUR).

Spółki zależne nie stosują instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Struktura walutowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko na dzień 31.12.2011 r. (Jednostka dominująca)

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość narażona na ryzyko			
	Stan na 31.12.2011		Stan na 31.12.2010	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne	7	1	8	2
Rachunki bankowe walut obcych	38	9	86	17
Rachunek bankowy lokat	5 313	1 203	8 619	2 151
Kredyty bankowe	-42 493	-9 621	-40 533	-10 235
Zobowiązania krajowe	-497	-112	-21	-5
Należności	25 627	5 802	18 802	4 747
Zobowiązania zagraniczne	-11 451	-2 587	-9 531	-2 371
Pozostałe rozrachunki	-4 857	-1 100	-3 455	-872
Zmiany kapitału			741	

Na dzień 31.12.2011 r. Grupa kapitałowa nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR/PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursu EUR/PLN o 5% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2011			
Wzrost kursu walutowego	+5%	-1.415 PLN	-999 tys. UAH
Spadek kursu walutowego	-5%	1.415 PLN	999 tys. UAH
Stan na 31.12.2010			
Wzrost kursu walutowego	+5%	-1.301 PLN	-995 tys. UAH
Spadek kursu walutowego	-5%	1.301 PLN	995 tys. UAH

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną do określenia wrażliwości Spółki na ryzyko 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. Na koniec okresu sprawozdawczego żadna jednostka grupy kapitałowej nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o +/- 1% oraz w odniesieniu do zobowiązań kredytowych wrażliwych na zmianę oprocentowania, tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2011	31.12.2010
EURIBOR			
Wzrost stopy procentowej	1%	-425 PLN	-402 PLN
Spadek stopy procentowej	-1%	425 PLN	402 PLN
WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	1%	-100 PLN	-86 PLN
Spadek stopy procentowej	-1%	100 PLN	86 PLN

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

Grupa kapitałowa jest narażona utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Lokowanie wolnych środków odbywa się z uwzględnieniem terminów wymagalności zobowiązań. Spółka narażona jest na ryzyko płynności w przypadku braku prolongaty udzielonych kredytów przez banki finansujące.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 17. ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabelach nr 19 i 20.

TABELA NR 19		
ZAPASY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	17 333	14 094
Produkcja w toku	3 837	3 533
Wyroby gotowe	2 891	2 441
Towary	23	24
Zaliczki na poczet dostaw	51	82
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Zapasy ogółem, w tym	24 135	20 174
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	24 135	20 174
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	23 586	19 908

TABELA NR 20		
ZAPASY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie		
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	248	1 993
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	1 253	2 979

NOTA NR 18. 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 21 i 22.

TABELA NR 21		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług netto	40 166	36 533
a) należności od jednostek powiązanych		
b) należności od pozostałych jednostek	40 166	36 533
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-271	-234
Pozostałe należności netto*	6 972	7 143
a) z tytułu podatków (oprócz podatku dochodowego), dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 542	4 778
b) dochodzone na drodze sądowej		
c) dopłata zwrotna		
d) inne	1 430	2 365
e) inne od pozostałych jednostek		
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Należności ogółem, z tego	47 138	43 676
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	47 138	43 676

TABELA NR 22		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	13 416	13 882
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 592	19 000
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 329	689
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	2 100	3 196
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	40 437	36 767
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-271	-234
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	40 166	36 533

Należności przeterminowane:

- do 1-go miesiąca wynosiły 1.628 tys. PLN w roku 2011 i 2.082 tys. PLN w roku 2010.
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy w roku 2011 wynosiły 55 tys. PLN, w roku 2010 522 tys. PLN

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy w roku 2011 wynosiły 35 tys. PLN, w roku 2010 212 tys. PLN
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku w roku 2011 wynosiły 66 tys. PLN, w roku 2010 146 tys. PLN
- powyżej 1 roku w roku 2011 wynosiły 316 tys. PLN, w roku 2010 234 tys. PLN.

W roku 2011 r. odpisy dotyczące aktualizacji wartości należności z tytułu dostaw i usług z tytułu wystąpienia prawdopodobieństwa ich nieściągalności wynoszą 271 tys. PLN. Zwiększyły się o kwotę 37 tys. PLN.

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

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią zabezpieczenie kredytów Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 3,7 mln EUR.

NOTA NR 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach nr 23 i 24.

TABELA NR 23		
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Liczba akcji (szt.)	5 500 000	5 500 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy	5 500	5 500

TABELA NR 24		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2011	31.12.2010
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 31.12.2011 r. liczba akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosi 5.500.000 akcji. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

W okresie roku 2011 r. struktura i liczba akcji nie uległa zmianie i na dzień 31.12.2011 r. kształtowała się następująco:

Kapitał akcyjny dzieli się na 5.500.000 akcji:

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

Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. wg stanu na dzień 31.12.2011 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:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 25.

TABELA NR 25							
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Wyszczególnienie		Kapitał rezerwowy na finansowanie inwestycji	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidend	Razem
Stan na początek poprzedniego okresu (01.01.2010)		0	47 368	176 070	457	16 761	240 656
Zwiększenia w poprzednim okresie		0	0	946	0	0	946
Podział zysku				946			946
strata netto							0
Zbycie środków trwałych							0
Zmniejszenia w poprzednim okresie		0	0	0	0	0	0
Podział zysku							0
Zbycie jednostki zależnej							0
Zbycie środków trwałych							0
korekta - połączenie spółek							0
Stan na koniec poprzedniego okresu (31.12.2010)		0	47 368	177 016	457	16 761	241 602
Stan na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2011)		0	47 368	177 016	457	16 761	241 602
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym		0	0	1 834	0	0	1 834
Podział zysku				1 834			1 834
Zbycie jednostki zależnej							0
Zbycie środków trwałych							0
korekta konsolidacyjna							0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym		0	0	0	0	0	0
strata netto							0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2011)		0	47 368	178 850	457	16 761	243 436

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

Kapitał rezerwowy był utworzony w celu finansowania inwestycji.

Na kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 191.000 tys. PLN składają się: kapitał podstawowy 5.500 tys. PLN, kapitał zapasowy w kwocie 226.218 tys. PLN, kapitał z aktualizacji wycen w kwocie 457 tys. PLN, kapitał rezerwowy w kwocie 16.761 tys. PLN oraz różnice kursowe z przeliczenia -24.486 tys. PLN, a także strata z lat ubiegłych -34.075 tys. PLN i zysk netto okresu sprawozdawczego w kwocie 625 tys. PLN

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 21. REZERWY

Informacje o rezerwach zostały zaprezentowane w tabeli nr 26.

TABELA NR 26				
REZERWY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM				
Wyszczególnienie	Pozostała rezerwa na zobowiązania	Rezerwa na urlopy i pozostałe świadczenia	Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	Razem
Stan rezerwy na początek poprzedniego okresu (01.01.2010)	2 099	277	244	2 620
Rezerwy utworzone	59	687	312	1 058
Rezerwy wykorzystane				0
Rezerwy rozwiązane	-2 013	-562	-244	-2 819
Wzrost w trakcie okresu kwoty zdyskontowanej				0
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0
Stan rezerw na koniec poprzedniego okresu (31.12.2010)	145	402	312	859
Stan rezerw na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2011)	145	402	312	859
Rezerwy utworzone	42	548	342	932
Rezerwy wykorzystane				0
Rezerwy rozwiązane	-161	-619	-312	-1 092
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych				0
Wzrost w trakcie okresu kwoty zdyskontowanej				0
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0
Stan rezerw na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2011), w tym:	26	331	342	699
- rezerwy krótkoterminowe	26	331	53	410
- rezerwy długoterminowe	0	0	289	289

Charakter i obowiązek oraz oczekiwane terminy wypływu korzyści ekonomicznych

- rezerwa na zobowiązania - weryfikacja dokonywana jest kwartalnie.

- rezerwa na urlopy – obciąża koszty okresów, w których pracownicy świadczyli pracę. Weryfikacja dokonywana jest półrocznie.

- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe – zob. nota nr 22 „Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia”. Weryfikacja dokonywana jest na koniec roku obrotowego.

NOTA NR 22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

Informacje o rezerwach na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały zaprezentowane w tabeli nr 26.

Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych, tj. odpraw emerytalnych i rentowych w celu ustalenia wysokości rezerw na poczet przyszłych zobowiązań Spółki została dokonana na dzień 31.12.2011 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 metod*).

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	2011 r.	2010 r.
Stopa dyskontowa	5,7%	5,9%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Inflacja rocznie	2,5%	2,5%
Stopa mobilności w najbliższym roku	10,5%	11,8%

NOTA NR 23. POZYCJE WARUNKOWE

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. występują poręczenia udzielone firmie Fabryka Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o. o. na łączną kwotę 35.820 tys. zł.

Ponadto według stanu na dzień 31.12.2011 r. występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu, factoringu i dofinansowania, co przedstawia poniższe zestawienie:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data umowy (rok)	Kwota weksla	Termin wymagalności
2007	in blanco	05/12/2012
2008	in blanco	29/02/2012
2009	in blanco	15/09/2019
2010	in blanco	12/03/2020
2011	in blanco	31/03/2012

Łączna kwota zobowiązań leasingowych na dzień 31.12.2011 r. wyniosła 21 tys. zł.

W dniu 28.02.2012 r. przedłużono termin wymagalności weksla in blanco wystawionego w roku 2008 r. do 30.06.2013 r.

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. występuje hipoteka kaucyjna na nieruchomościach stanowiących własność GROCLIN SERVICE Sp. z o.o. położonych w Nowej Soli przy ulicy Wojska Polskiego 34 Księga Wieczysta Nr 54447 na rzecz :

Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 10 000 000,00 PLN zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tyt. umowy kredytowej Nr CRD/L/21295/06 z dnia 20.02.2006 r. udzielonego Fabryce Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o. o. z siedzibą w Nowej Soli przez Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.
Termin zapłaty kredytu 30.11.2012 r.

Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 10 000 000,00 PLN zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tyt. umowy kredytowej Nr CRD/L/21296/06 z dnia 20.02.2006 r. udzielonego Fabryce Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o. o. z siedzibą w Nowej Soli przez Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.
Termin zapłaty kredytu 31.12.2013 r.

NOTA NR 24. 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 27.

TABELA NR 27		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 150	21 327
a) zobowiązania od jednostek powiązanych		
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	22 150	21 327
Pozostałe zobowiązania	3 795	3 833
a) zobowiązania z tytułu podatków (oprócz bieżącego podatku dochodowego), dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 904	2 012
b) z tytułu wynagrodzeń	1 647	1 531
c) inne	244	290
d) inne wobec jednostek powiązanych		
Zobowiązania ogółem, z tego	25 945	25 160
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	25 945	25 160

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nie oprocentowane i zazwyczaj rozliczne są w terminach 30-dniowych/60-dniowych.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług zagranicznych oraz krajowych w tym faktoringu. Łączna kwota zobowiązań z tytułu faktoringu na dzień 31.12.2011 r. wynosi 9.832 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 25. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 28, 29 i 30.

TABELA NR 28						
KREDYTY I POŻYCZKI NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO						
Kwota kredytu wynikająca z umowy	Nazwa banku	Kwota zobowiązania w PLN	Stopa procentowa	Termin spłaty/wymagalności	Terminy planowanych przyszłych wydatków dotyczące spłat zadłużenia	Ustalone zabezpieczenie
Kredyty		61 090	X	X	X	X
11 560 tys. PLN	Bank Zachodni WBK S.A.	9 990	*	29.02.2012	kredyt w rachunku bieżącym	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, hipoteka na nieruchomościach IGA S.A. cesja praw z polisy ubezpiecz., cesja wierzytelności z umów najmu
6 500 tys. EUR	Bank Zachodni WBK S.A.	25 939	*	29.02.2012	kredyt obrotowy płatny w całości	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, hipoteka na nieruchomościach IGA S.A., zastaw na maszynach, cesja praw z polisy ubezpiecz., cesja wierzytelności z umów najmu
6 000 tys. EUR	PEKAO S.A.	10 600	EURIBOR 3M+marża	29.02.2012	kredyt obrotowy płatny w całości	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, cesja wierzytelności, hipoteka na nieruchomości IGA S.A., przelew wierzytelności wynikających z umów/faktur dot. najmu lokali
3 000 tys. EUR	PEKAO S.A.	5 953	EURIBOR 3M+marża	29.02.2012	kredyt inwestycyjny płatny w miesięcznych ratach	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności, zastaw na maszynach, przelew wierzytelności wynikających z umów/faktur dot. najmu lokali, hipoteka na nieruchomościach IGA S.A.
2 500 tys. USD	Brokbiznesbank	8 499	14%	13.12.2012	kredyt inwestycyjny płatny w ratach	poręczenie firmy GK Sp. z o.o., zastaw na niedokończonych budynkach oraz budowach GD Sp. z o.o., zastaw na urządzeniach i hipoteka na nieruchomościach GK Sp. z o.o.
Inne	Karty VISA, odsetki od kredytów	109				
Pożyczki		0	X	X	X	X
					X	X
Kredyty i pożyczki razem w PLN		61 090	X	X	X	X

Dnia 28 lutego 2012 r. przedłużono termin spłaty kredytów zaciągniętych w Banku Zachodnim WBK S.A. do dnia 30.06.2013 r. oraz w Banku PEKAO S.A. do dnia 30.11.2012 r.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TABELA NR 29		
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	61 090	56 329
Kredyty i pożyczki długoterminowe		0
- płatne do 1 roku		
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat		
- płatne powyżej 2 roku do 3 lat		
- płatne powyżej 3 roku do 4 lat		
- płatne powyżej 4 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	61 090	56 329

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

TABELA NR 30				
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO				
Wyszczególnienie	na dzień			
	31.12.2011		31.12.2010	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
EUR	9 621	42 492	10 235	40 151
PLN		9 990		8 645
USD	2 500	8 499	2 500	7 409
Kredyty i pożyczki razem bez kart VISA	X	60 981	X	56 205

NOTA NR 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Na dzień 31.12.2011 r. w grupie kapitałowej nie występowały zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego, co przedstawia tabela nr 31

TABELA NR 31		
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Płatne w okresie do 1 roku		
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat		
Płatne powyżej 5 lat		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego ogółem	0	0

Informacje o zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 32.

TABELA NR 32				
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień			
	31.12.2011		31.12.2010	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
Płatne w okresie do 1 roku	26	21	42	37
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat			26	21
Płatne powyżej 5 lat				
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	26	21	68	58
Koszty finansowe	-5	X	-10	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	21	21	58	58

Specyfikację przedmiotów leasingu prezentuje tabela nr 33.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TABELA NR 33			
PRZEDMIOTY LEASINGU FINANSOWEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO			
Wyszczególnienie	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Razem
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	22	22
			0
samochód osobowy		22	22
			0

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.

NOTA NR 27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Informacje o przychodach przyszłych okresów prezentuje tabela nr 34.

TABELA NR 34		
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe przychody przyszłych okresów wg tytułów:	6 248	7 507
a) zakup środków trwałych z ZFRON	5 024	5 580
b) zakup środków trwałych sfinansowanych ze środków Ministerstwa Gospodarki	1 224	1 927
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów wg tytułów:	1 283	1 287
a) zakup środków trwałych z ZFRON	557	558
b) zakup środków trwałych sfinansowanych ze środków Ministerstwa Gospodarki	726	729
Razem przychody przyszłych okresów	7 531	8 794

Stan dotacji państwowych ujętych w rozliczeniach międzyokresowych przychodów na dzień 31.12.2011 r. wyniósł 7.531 tys. PLN (na dzień 31.12.2010 r. – 8.794 tys. PLN).

Są to dotacje na nabycie rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych ze środków ZFRON i ze środków Ministerstwa Gospodarki.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 28. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 35.

TABELA NR 35		
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Kwota korzyści wynikająca z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Odroczony podatek dochodowy	-533	821
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-265	811
Korekta konsolidacyjna	-268	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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-533	821
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
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	0	0

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynik finansowy brutto	91	1.337
Korekta – połączenie spółek		
Podatek zgodny ze stawką podatkową 19%		
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	2.899	-5.262
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	30	422
- Przychody wyłączone z opodatkowania	-1.680	7.362
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	6.195	6.714
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	-5.006	-5.036
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	3.022	
Odcinienie od dochodu strat z lat ubiegłych	2.466	
Korekty konsolidacyjne	1.410	-100
Strata brutto jednostek	1.088	1.408
Podstawa opodatkowania	0	-2.617
Podatek bieżący (19%)		
Podatek z lat ubiegłych		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Korekta konsolidacyjna	-268	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-260	806

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-533	821
Efektywna stopa opodatkowania	-585,7%	61,4%

NOTA NR 29. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 27.

TABELA NR 36				
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM				
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2011	31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	9 960	6 999	9 960	6 999
- bilansowa wycena FORWARD				
- bilansowa wycena aktyw i pasyw (leasing)	63	453	63	453
- wycena inwestycji krótkoterminowych				
- dofinansowanie wynagrodzeń				
-bilansowa wycena aktyw i pasyw roku ubiegłego				
- wycena kredytów walutowych	379	4 322	379	4 322
- wycena izobowiązań zagranicznych			0	
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	10 402	11 774	10 402	11 774
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- aktualizacja należności krótkoterminowych	31	32	31	32
- amortyzacja bilansowa				
- wycena należności krótkoterminowych				
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	663	714	663	714
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń				
- niezrealizowane zyski (korekta konsolidacyjna)	1 736	326	1 736	326
-bilansowa wycena aktyw i pasyw				
- wycena inwestycji krótkoterminowych				
-bilansowa wycena aktyw i pasyw roku ubiegłego				
- aktualizacja zapasów				
- aktualizacja towarów	305	228	305	228
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 735	1 300	2 735	1 300
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	-533	821
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 976	2 237	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	520	247	X	X

NOTA NR 30. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W bieżącym okresie grupa kapitałowa Inter Groclin Auto nabyła rzeczowe aktywa trwałe o łącznej cenie nabycia 3.085 tys. zł. W celu zakupu rzeczowych aktywów trwałych uiszczono płatności gotówkowe w wysokości 3.085 tys. zł.

W bieżącym okresie grupa kapitałowa Inter Groclin Auto nabyła wartości niematerialne i prawne w wysokości 97 tys. zł.

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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składają się z następujących kwot:

	Rok 2011 (tys. PLN)	Rok 2010 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie	40	31
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	540	2.548
Krótkoterminowe depozyty bankowe	5.637	9.357
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych i skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6.217	11.936

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Różnice kursowe	125	-39
Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	6.092	11.975

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

NOTA NR 31. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.

W roku 2011 r., roku 2010 r. oraz w roku 2009 grupa nie wypłacała dywidend.
Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego emitent nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

Zobowiązania pozabilansowe oraz inne pozycje warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notcie nr 23.

NOTA NR 32. DOTACJE PAŃSTWOWE

W 2011 r. Spółka Inter Groclin Auto S.A. otrzymała dofinansowanie w łącznej kwocie 2.849 tys. PLN na podstawie umowy z Samorządem Województwa Wielkopolskiego o dofinansowanie projektu: Lean Manufacturing jako wsparcie procesu zmiany profilu Inter Groclin Auto S.A. w ramach programu operacyjnego kapitał ludzki współfinansowanego ze środków europejskiego funduszu społecznego. Wdrożenie systemu Lean Manufacturing ma na celu zwiększanie wydajności pracy, zmniejszanie produkcji złych wyrobów, aby umożliwić przedsiębiorstwu konkurowanie z sukcesem na rynku i ciągły rozwój firmy.

Według stanu na 31.12.2011 r. Spółka Inter Groclin Auto S.A. otrzymała dofinansowanie w łącznej kwocie 9.207 tys. PLN z czego 5.451 w tys. PLN na nakłady inwestycyjne i 3.756 tys. PLN na koszty zatrudnienia na podstawie umowy podpisanej w dniu 28.02.2006 r. przez jednostkę zależną Inter Groclin Trading Sp. z o.o. o dofinansowanie projektu „Utworzenie zakładu produkcyjnego oraz Centrum Technologicznego Inter Groclin Trading w Grodzisku Wlkp.” realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw lata 2004-2006.

Ponadto według stanu na dzień 31.12.2011 r. Spółka Groclin Karpaty otrzymała dofinansowanie w łącznej kwocie 31 tys. PLN na zatrudnienie bezrobotnych z Urzędu Pracy.

NOTA NR 33. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Inter Groclin Auto za rok roku 2011 r. do publikacji nastąpiło w dniu 20.04.2012 r. Zatwierdzenia dokonał Zarząd Spółki Inter Groclin Auto S.A.

NOTA NR 34. 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 35. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE A DANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH

Pomiędzy sprawozdaniami finansowymi prezentowanymi o niniejszej informacji a sprawozdaniami publikowanymi we wcześniejszych raportach nie występują żadne różnice.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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			
Aktywa	na dzień		
	2011 publikowany w raporcie QSr IV 2011	zmiana	2011 publikowany w raporcie RS 2011
AKTYWA TRWAŁE	210 750	(1)	210 751
Wartości niematerialne	4 825	-	4 825
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 844	-	2 844
Rzeczowe aktywa trwałe	171 768	(1)	171 769
Nieruchomości inwestycyjne	7 079	-	7 079
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	577	-	577
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	23 137	-	23 137
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	520	-	520
AKTYWA OBROTOWE	77 438	(52)	77 490
Zapasy	24 135	-	24 135
Należności z tytułu dostaw i usług	40 148	(18)	40 166
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6 938	(34)	6 972
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 217	-	6 217
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	288 188	(53)	288 241

Kapitały własne i zobowiązania	na dzień		
	2011 publikowany w raporcie QSr IV 2011	zmiana	2011 publikowany w raporcie RS 2011
KAPITAŁ WŁASNY	190 979	-	190 979
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	191 000	-	191 000
Kapitał podstawowy	5 500	-	5 500
Kapitał zapasowy	226 218	-	226 218
Kapitał z aktualizacji wyceny	457	-	457
Akcje własne	-	-	-
Kapitały rezerwowe	16 761	-	16 761
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(24 486)	-	(24 486)
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(34 075)	-	(34 075)
Zysk (strata) z roku bieżącego	625	-	625
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	191 000	-	191 000
Udziały niekontrolowane	(21)	-	(21)
ZOBOWIĄZANIA	89 678	(53)	89 731
Zobowiązania długoterminowe	2 265	-	2 265
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 976	-	1 976
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	289	-	289
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	87 413	(53)	87 466
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	61 090	-	61 090
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	21	-	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 122	(28)	22 150
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 770	(25)	3 795
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	374	(10)	384
Rezerwy krótkoterminowe	36	10	26
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	7 531	-	7 531
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	6 248	-	6 248
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	1 283	-	1 283
PASYWA RAZEM	288 188	(53)	288 241

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	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			
Metoda pośrednia	za okres		
	2011 publikowany w raporcie QSr IV 2011	zmiana	2011 publikowany w raporcie RS 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	91	-	91
Korekty:	9 511	(1)	9 512
Amortyzacja wartości niematerialnych	377	(1)	378
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	-	-
Amortyzacja środków trwałych	4 888	-	4 888
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
(Zysk) strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(103)	-	(103)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	-	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej	-	-	-
Koszty odsetek	4 349	-	4 349
(Zysk) strata z tytułu sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	9 602	(1)	9 603
Zmiana stanu zapasów	(3 876)	-	(3 876)
Zmiana stanu należności	(5 057)	52	(5 109)
Zmiana stanu zobowiązań	(5 766)	(51)	(5 715)
Zmiana stanu rezerw	(161)	-	(161)
Inne korekty	(7 490)	-	(7 490)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(12 748)	-	(12 748)
Zapłacone odsetki	(4 400)	-	(4 400)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 148)	-	(17 148)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(97)	-	(97)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 085)	-	(3 085)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	206	-	206
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	88	-	88
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37	-	37
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)	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	2 385	-	2 385
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	14 905	-	14 905
Pożyczki udzielone	(1 537)	-	(1 537)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	12 902	-	12 902
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	1 616	-	1 616
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 927)	-	(2 927)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(37)	-	(37)
Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 348)	-	(1 348)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 594)	-	(5 594)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 936	-	11 936
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(125)	-	(125)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 217	-	6 217

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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., 10.04.2012 r.



***Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Inter Groclin Auto
w roku 2011***

Grodzisk Wlkp., kwiecień 2012 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. Organy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	6
1.4 Historia Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	7
2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	8
3. Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	9
3.1. Profil działalności grupy kapitałowej.	9
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. Sytuacja finansowa i majątkowa	17
4.1 Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	17
4.2. Aktywa trwałe i obrotowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	21
4.3 Kapitały obce.	23
5. Kapitał własny Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	24
5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów.	24
5.2 Umowy zawarte w ciągu ostatniego roku obrotowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany z proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	25
6. Opis istotnych pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	25
6.1 Zobowiązania pozabilansowe	25
7. Nagrody i wyróżnienia za 2011 r. dla Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	26
8. Wydatki inwestycyjne.	26
9. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto zawarte w 2011 r.	27
9.1 Umowy handlowe	27
9.2 Umowy ubezpieczenia.	28
9.3. Umowy o badanie sprawozdania finansowego	28
9.4. Pozostałe umowy	29
9.5. Zdarzenia po dacie bilansu	30
10. Umowy kredytowe, pożyczki, których stroną jest Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto	31
10.1 Umowy kredytowe, których stroną jest grupa kapitałowa Inter Groclin Auto jako kredytobiorca	31
10.2 Umowy pożyczki, których stroną jest Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto jako pożyczkodawca.	32
11. Oceny i prognozy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto dotyczące prowadzonej działalności.	32
11.1 Zarządzanie zasobami finansowymi.	32
11.2 Realizacja prognozy wyników finansowych.	35

11.3 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej.	35
11.4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto.	37
12. Inter Groclin Auto S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.	38
13. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r.	38
13.1. Stosowany w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	39
13.2 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A.	40
13.3. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.	41
13.4. Dane o członkach Zarządu oraz organach nadzoru.	41
14. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które stanowią 10 % kapitałów własnych emitenta.	46
15. Kapitał ludzki.	47
16. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.	48

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.

- Jednostka zależna – Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wlkp., ul. Sportowa2

Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu wpisem z dnia 08.09.2010 r. pod numerem KRS 0000363672.

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.

Jednostka dominująca – Inter Groclin Auto S.A. jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyć foteli samochodowych. 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 pozostałych części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o.

powstałej w dniu 5 sierpnia 2010 r. jest działalność non-profit na rzecz upowszechniania sportu wśród dzieci i młodzieży poprzez udostępnianie i prowadzenie kompleksu sportowego wraz z bazą hotelowo-internatową i zapleczem medycznym w Grodzisku Wlkp., przeznaczonego w szczególności na cele organizacji treningów oraz obozów sportowych. Spółka na dzień 31.12.2011 nie prowadziła działalności. Zawiązanie Spółki wiąże się z planami dezinvestycyjnymi w tym zakresie działalności.

1.3. Organy Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Organy Spółki Inter Groclin Auto S.A.

➤ Walne Zgromadzenie

➤ Rada Nadzorcza

Według stanu na dzień 31.12.2011 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 2011 roku skład Zarządu Inter Groclin Auto S.A. przedstawia się następująco:

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

Organy Spółki „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2011 r.

Zgromadzenie Wspólników

Zarząd Spółki

Zbigniew Drzymała	- Dyrektor Generalny
-------------------	----------------------

Organy Spółki Groclin Service Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2011 r.

Walne Zgromadzenie Wspólników

Zarząd Spółki

Matysiak Marcin	– Prezes Zarządu
-----------------	------------------

Organy Spółki „Groclin Dolina” Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2011 r.

Zgromadzenie Wspólników

Zarząd Spółki

Mykola Kompaniyets – Dyrektor Sp. z o.o. Groclin Dolina

1.4 Historia Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

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

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

W 1991 r. Zbigniew Drzymała założył, w oparciu o decyzję Prezesa Agencji ds. Inwestycji Zagranicznych z dnia 22.11.1990 r., wraz z niemieckim wspólnikiem Michaeliem Wahnschaffe, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Inter Groclin Auto Sp. z o.o. Udziały wspólnika niemieckiego 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 1998r. 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, środowiskową normę ISO 14001, branżową normę ISO/TS 16949.

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.

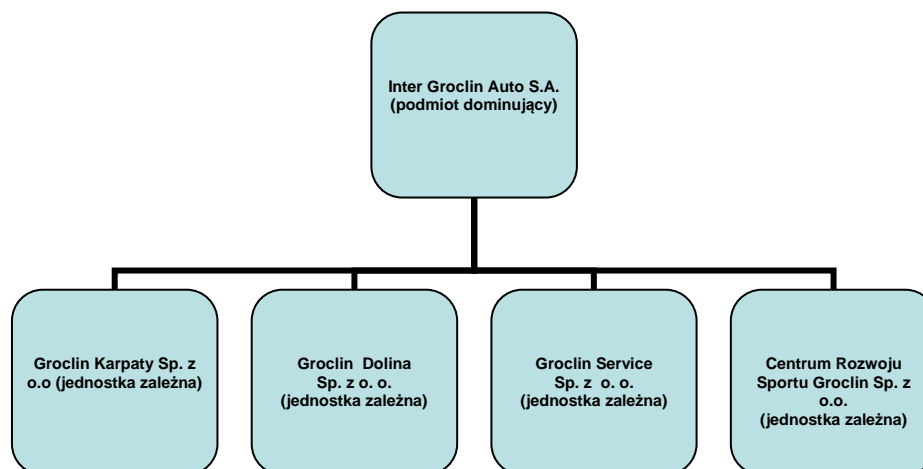
Dnia 1 stycznia 2008 r. Inter Groclin Auto S.A. objęła 66,67% udziałów Przedsiębiorstwa Altax Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o. jest producentem impregnatów chemii budowlanej. Przedsiębiorstwo Altax Sp. z o.o. znajdowało się w strukturze Grupy Kapitałowej Inter Groclin do dnia 06.02.2009 r.

W dniu 5 sierpnia 2010 r. została powołana spółka – Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o., której podstawowym celem będzie działalność non-profit na rzecz upowszechniania sportu wśród dzieci i młodzieży poprzez udostępnianie i prowadzenie kompleksu sportowego wraz z bazą hotelowo-internatową i zapleczem medycznym w Grodzisku Wlkp., przeznaczonego w szczególności na cele organizacji treningów oraz obozów sportowych. Powstała Spółka nie prowadzi działalności.

2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

Powiązania kapitałowe.

Struktura grupy kapitałowej Inter Groclin Auto wg stanu na dzień 31.12.2011 r.



Według stanu na dzień 31.12.2011 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.,
- 100 udziałów o wartości 50,00 zł każdy w Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” 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.

Grupa IGA 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,
- Stowarzyszenie Eksporterów Polskich, Warszawa,
- Polsko-Ukraińska Izba Gospodarcza, Warszawa,
- Polska Rada Biznesu, Warszawa,
- Wielkopolska Izba Turystyczna, Poznań.

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 certyfikujący przeprowadzony przez DQS Polska Sp. z o.o. Audyt dotyczył oceny funkcjonowania systemu zarządzania jakością i środowiskiem w oparciu o:

- ISO 9001,
- ISO 14001,
- branżową normę ISO/TS 16949.

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 oraz branżową normę ISO/TS 16949 poszerzającą system jakości certyfikatów o wymagania przemysłu motoryzacyjnego.

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

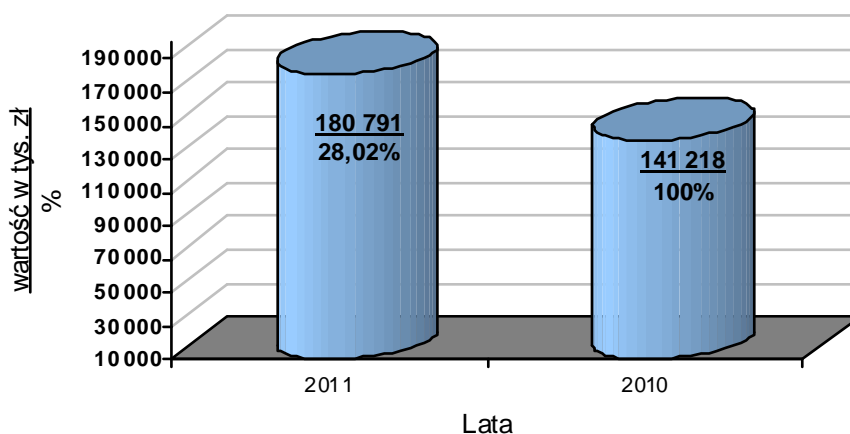
Wartość i struktura przychodów w latach 2011 – 2010

Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.		Dynamika w %
	tys. zł	%	tys. zł	%	
1	2	3	4	5	2:4
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	179.827	96,2	138.182	92,1	130,1
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	964	0,5	3.036	2,0	31,8
Pozostałe przychody operacyjne	5.965	3,2	7.881	5,3	88,4
Przychody finansowe	191	0,1	931	0,6	20,5
Przychody ogółem	186.947	100,00	150.030	100,00	124,6

Przychody ze sprzedaży w 2011 r. Spółka uzyskiwała dzięki portfelowi zamówień na produkty branży motoryzacyjnej oraz meblowej ze strony kontrahentów zagranicznych i krajowych.

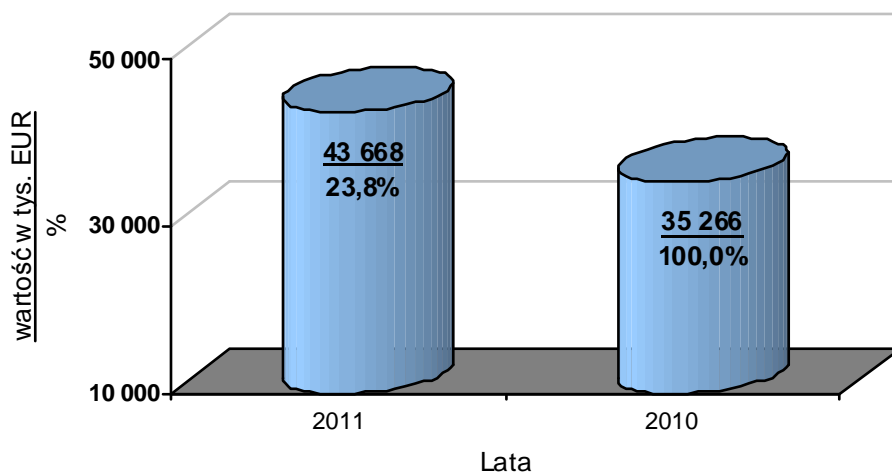
Wartość przychodów Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniosła w 2011 r. 186.947 tys. zł, co stanowi 124,6% dynamikę w porównaniu z rokiem 2010, natomiast wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 180.791 tys. zł, co oznacza, że grupa zanotowała 128,02 % dynamikę w porównaniu do roku poprzedniego.

Dynamika przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011 - 2010 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 2011 - 2010r. w tys. EUR



Przychody ze sprzedaży w 2011 r. Grupa Kapitałowa uzyskiwała głównie w ramach zamówień na produkty branży motoryzacyjnej ze strony kontrahentów zagranicznych i krajowych. W okresie 2011 r. Grupa IGA zwiększyła produkcję wyrobów meblowych, realizując proces dywersyfikacji sprzedaży.

Wynik ten jest wart odnotowania jako zjawisko pozytywne, zwłaszcza w kontekście zauważalnych, szczególnie w drugiej połowie roku, spadków sprzedaży na Europejskim rynku motoryzacyjnym.

Zmniejszony popyt jest reakcją rynku na sytuację w strefie EURO, głównie w Grecji i we Włoszech.

Jak podało Europejskie Stowarzyszenie Producentów Samochodów – ACEA, w 2011 r. koncerny samochodowe sprzedały w Europie o 1,7% mniej aut osobowych niż rok wcześniej.

Z kolei analitycy z LMC Automotive, którzy wraz z końcem roku zrewidowali swe wcześniejsze prognozy na 2011, zapowiedzieli pogorszenie popytu na samochody osobowe w Europie do poziomu 12,15 mln aut.

Firma Euler Hermes, prognozuje spadek sprzedaży na tym samym rynku o ok. 3%, a Fitach Ratings o 1%.

Natomiast R.L. Polk zakłada, że rynek ten utrzyma się na niezmiennym poziomie.

Jak wynika z powyższych analiz, często zróżnicowanych ilościowo, sytuacja na rynku, na którym działa Spółka bardzo trudna, z wyraźną tendencją recesyjną.

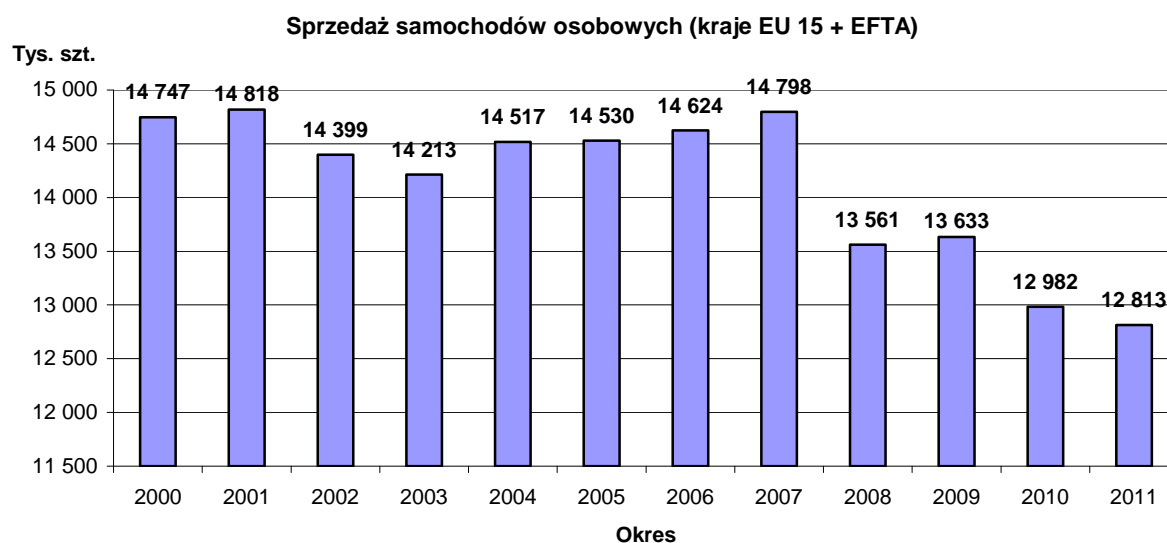
W opisanej sytuacji Zarząd Spółki podejmuje szczególnie aktywne i dynamiczne działania na rzecz pozyskania nowych kontraktów, które w założeniach strategii marketingowej powinny zrekompensować możliwe do przewidzenia spadki zamówień na europejskim rynku motoryzacyjnym. Główne wysiłki nakierowane są na bezpośrednie kontakty z klientami z poziomu OEM (koncernami samochodowymi), z pominięciem pośredników. Pierwszym wymiernym efektem tych działań było pozyskanie zamówień bezpośrednio z koncernu GM i VW. Uruchomienie produkcji i dostaw do

zakładów Opla i VW wpłynęły na wspomniany wzrost przychodów Spółki w 2011 roku w sposób odwrotny do trendu ogólnorynkowego.

Ponadto pozyskano szereg zapytań ofertowych na kolejne typy samochodów, zarówno od wspomnianych powyżej producentów aut, jak i innych znanych koncernów.

Dodatkową ważną inicjatywą jest utworzenie biura projektowego, co w znacznym stopniu poszerza ofertę i zwiększa przewagi konkurencyjne IGA. Dzięki temu, możliwe jest składanie zintegrowanych ofert na usługi projektowe, wykonanie prototypów i serii pilotażowych oraz produkcję seryjną poszyć foteli samochodowych.

Sprzedaż samochodów osobowych w ostatnich latach obrazuje poniższy wykres.



Źródło: ACEA

Patrząc globalnie cały czas poziom sprzedaży branży motoryzacyjnej jest znacznie mniejszy w porównaniu do lat poprzednich.

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r. w tys. zł	2010 r. w tys. zł	Dynamika w %
0	1	2	3	4
1	Wynik ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	105	89	118,0
2	Dotacje	3.181	833	381,9
3	Inne przychody operacyjne	2.679	6.959	38,5
4	RAZEM	5.965	7.881	75,7

W 2011 r. odnotowano niższy poziom przychodów operacyjnych w porównaniu do 2010 r. o 24,3%.

Pozostałe przychody operacyjne stanowią głównie:

- dotacje w kwocie 3.181 tys. zł,

- z tyt. odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1.401 tys. zł.,
- odszkodowania 824 tys. zł,
- rozwiązanych rezerw 161 tys. zł,

Dotacje obejmowały dofinansowanie projektu: Lean Manufacturing jako wsparcie procesu zmiany profilu Inter Groclin Auto S.A. w ramach programu operacyjnego kapitał ludzki oraz amortyzację środków trwałych sfinansowanych z ZFRON.

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2011 r. w tys. zł	2010 r. w tys. zł	Dynamika w %
<i>Odsetki</i>	191	107	178,5
<i>Zysk ze zbycia inwestycji</i>	-	-	-
<i>Inne</i>	-	824	-
RAZEM	191	931	20,52

W przychodach finansowych uzyskano wyższą kwotę odsetek w 2011 r. o 84 tys. zł w porównaniu do roku 2010 oraz brak dodatnich różnic kursowych w roku 2011.

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 2011 - 2010 w ujęciu wartościowym.

Wyszczególnienie	2011 r.		2010 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)</i>	176.801	97,8	135.259	95,8	130,7
<i>Pozostałe segmenty (usługi hotelarskie i gastronomiczne, meble tapicerowane, wykroje poszyć mebli)</i>	3.990	2,2	5.959	4,2	66,3
Przychody ze sprzedaży produktów i usług ogółem	180.791	100,0	141.218	100,0	128,0

Wśród oferowanych przez Grupę Kapitałową Inter Groclin Auto wyrobów największy udział w wartości przychodów ze sprzedaży produktów i usług uzyskał w roku 2011, jak i w roku ubiegłym segment motoryzacyjny (poszycia i wykroje poszyć samochodowych).

W analizowanym okresie odnotowano 97,8% udział tego segmentu w przychodach ze sprzedaży produktów i usług.

Pozostałe segmenty osiągnęły 2,2% 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 2011 osiągnął 55% 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

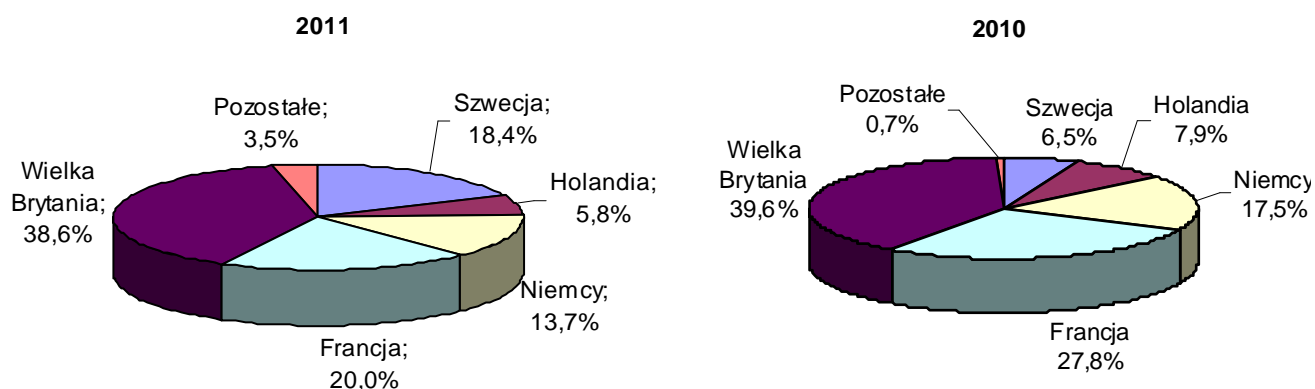
Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	(2:4)
1	2	3	4	5	6
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	81.187	44,9%	57.582	40,8%	141,0
Przychody ze sprzedaży za granicą	99.604	55,1%	83.636	59,2%	119,1
Przychody ze sprzedaży ogółem	180.791	100,0%	141.218	100,0%	128,0

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 2011 roku były następujące kraje: Wielka Brytania, Szwecja, Francja, Niemcy, Holandia.

Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych korporacji motoryzacyjnych.

Geograficzna struktura przychodów ze sprzedaży za granicą Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011 – 2010 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 2011 r. istotne znaczenie odgrywali finalni odbiorcy przedstawieni poniżej.

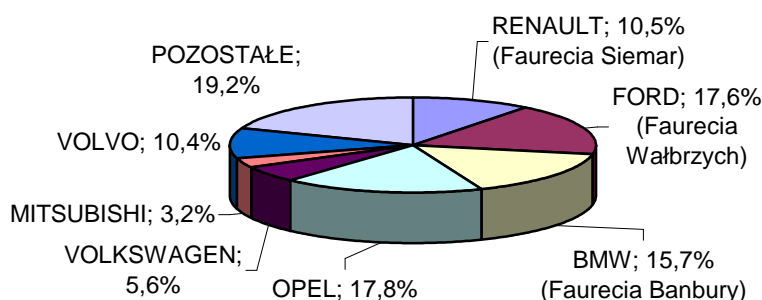
Udział finalnych odbiorców w strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011 – 2010 w ujęciu procentowym

Finalni odbiorcy	2011 r.	2010 r.
BMW	15,7%	23,4%
Renault	10,5%	15,4%
Volvo	10,4%	3,1%
Ford	17,6%	22,0%
Hyundai /Suzuki	-	3,4%
Mitsubishi	3,2%	4,7%
Opel	17,8%	2,2%
Volkswagen	5,6%	7,7%
Pozostałe	19,2%	18,1%

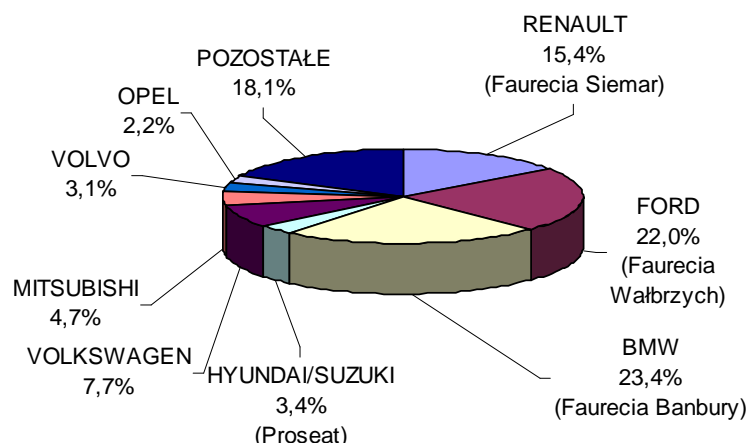
Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto jest postrzegana przez partnerów zagranicznych i krajowych jako synergiczny dostawca wysokiej jakości produktów i usług po konkurencyjnych cenach.

Struktura finalnych odbiorców w 2011 r. kształtowała się następująco:

FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW GRUPY IGA W 2011 R.



FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW GRUPY IGA W 2010 r.



Powyższe wykresy przedstawiają strukturę sprzedaży wg poszczególnych koncernów samochodowych, do których poszycia wytwarza grupa IGA. W przemyśle motoryzacyjnym, który ma charakter oligopolistyczny, ilość potencjalnych klientów jest bardzo ograniczona, stąd w przypadku najważniejszych koncernów udział przekracza 10%. Ponadto, w ramach jednego koncernu Spółka 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, Renault, Mitsubishi, BMW, Ford, Volkswagen, Opel. Dostarczane poszycia siedzeń samochodowych do renomowanych marek samochodów podlegają stałym, unowocześniającym zmianom konstrukcyjno-technologicznym ukierunkowanym głównie na poprawę bezpieczeństwa eksploatacji samochodów.

Najważniejszą zmianą w zakresie bazy odbiorców Spółki było pojawienie się nowego koncernu GM. Jest to wynikiem starań Zarządu o pozyskanie zamówień bezpośrednio z koncernów samochodowych, z pominięciem pośredników oraz rozpoczęcia dostaw poszyci foteli samochodowych dla Opla.

W strukturze zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto według głównych dostawców istotne znaczenie w 2011 r. miały dostawy z:

- Apollo Sp.A., Włochy
- Seton Hungary KFT, Węgry
- Vulcaflex Sp. A. , Włochy
- De Witte Leather Industries, Belgia
- Eagle Ottawa, Hungary

Wyszczególnienie	2011	2010
Apollo SP A	5,25%	10,19%
Seton Hungary KFT	2,52%	4,23%
Vulcaflex SP A	4,17%	6,46%

De Witte Leather Industries	3,65%	7,86%
Eagle Ottawa, Hungary	5,55%	8,72%
Pozostali dostawcy	78,86%	62,54%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,00%	100,00%

Odbiorcy zagraniczni produktów branży motoryzacyjnej wskazują Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. miejsce zakupu materiałów (np. tkanin laminowanych, skóry, porofleksu, profili plastikowych) i utrzymują pełną kontrolę nad cenami i warunkami dostaw. Wszelkie zmiany w tym zakresie podlegają negocjacjom z odbiorcami i są przez nich sterowane.

Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w materiały bezpośrednie do produkcji i towary według źródeł pochodzenia w latach 2011 - 2010

Wyszczególnienie	2011 r.	2010 r.
Zaopatrzenie importowe / nabycia wewnątrzwspólnotowe	84,26%	86,22%
Zaopatrzenie krajowe	15,74%	13,78%
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. Sytuacja finansowa i majątkowa

4.1 Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Na wartość wyników finansowych osiągniętych w 2011 roku wpływ miały głównie negatywne skutki nałożenia się niekorzystnych czynników w otoczeniu makroekonomicznym oraz branżowym firmy, do których należy zaliczyć:

1. sytuację na światowych rynkach finansowych, rosnące w Europie Zachodniej bezrobocie i pogarszające się nastroje konsumenckie, które wpływają 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,
- przestoje produkcyjne,
- zmniejszenie liczby zamówień na części konstrukcyjne, podzespoły i wyposażenie wnętrza samochodów.

Kondycja fabryk branży motoryzacyjnej zależy w znacznej mierze od koniunktury na innych rynkach. Tak jest też w przypadku Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto, która większość swoich produktów wysyła na eksport.

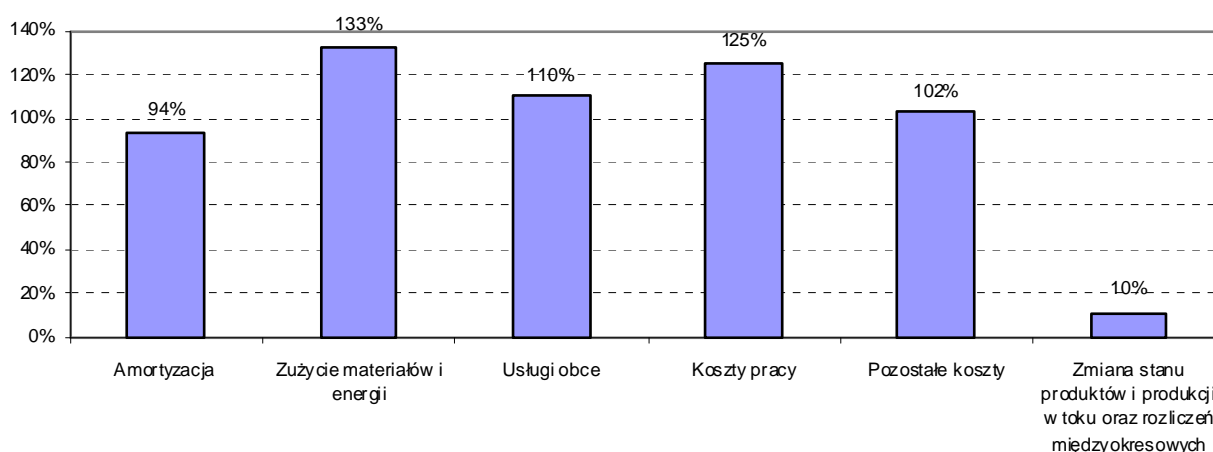
Wyniki osiągnięte w 2011 r. są zarówno wynikiem działań Zarządu w sferze działalności gospodarczej, jak również zawierają w sobie wpływ zjawisk, o charakterze jednorazowym i koniunkturalnym.

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

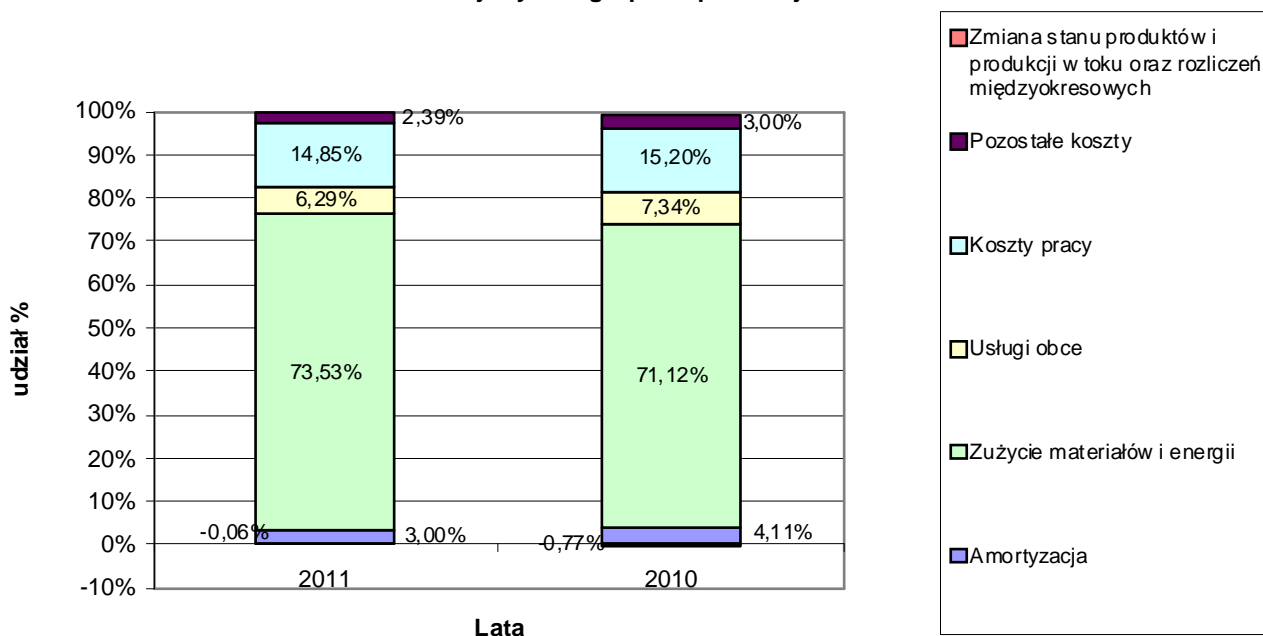
Poniższa tabela i wykresy przedstawiają analizę statystyczną (w danym roku działalności) i dynamiczną (zmiany w kolejnych latach) struktury kosztów rodzajowych.

Lp.	Koszty	2011 w tys. zł	2010 w tys. zł
1	Amortyzacja	5.266	5.626
2	Zużycie materiałów i energii	129.010	97.282
3	Usługi obce	11.040	10.040
4	Koszty pracy	26.046	20.795
5	Pozostałe koszty	4.197	4.099
6	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	-108	-1.056
7	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	175.451	136.786

Dynamika kosztów w układzie rodzajowym w 2011 r. w stosunku do 2010 r.



Struktura kosztów rodzajowych w grupie kapitałowej IGA w latach 2011-2010



Podstawową pozycją kosztów rodzajowych było zużycie materiałów i energii, których udział wzrósł o 2,4 % w stosunku do roku poprzedniego.

Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju były koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), których udział zmniejszył się o 0,4% w stosunku do roku ubiegłego.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 1.767 tys. zł.

Na pozostałe przychody operacyjne w roku 2011 składają się następujące pozycje:

- dotacje	3.181 tys. zł
w tym dofinansowanie szkoleń	2.586 tys. zł
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	105 tys. zł
- rozwiązanie rezerw	161 tys. zł
- odszkodowania	824 tys. zł
- z tyt. odwrócenia odpisów aktualizujących	1.401 tys. zł
- pozostałe	293 tys. zł

Poszczególne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych przedstawiają się następująco:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	248 tys. zł
- odpisy z tyt. aktualizacji aktywów finansowych	503 tys. zł
- inne	3.181 tys. zł
w tym koszt dofinansowania szkoleń	2.586 tys. zł

Wynik na działalności finansowej.

W roku 2011 Spółka odnotowała stratę na działalności finansowej w wysokości 6.502 zł. Na przychody finansowe w roku 2011 składają się następujące pozycje:

- | | |
|------------|-------------|
| - odsetki, | 191 tys. zł |
|------------|-------------|

Poszczególne pozycje kosztów finansowych przedstawiają się następująco:

- | | |
|------------------------------|---------------|
| - odsetki | 3.185 tys. zł |
| w tym odsetki od kredytów | 3.176 tys. zł |
| - inne | 3.508 tys. zł |
| w tym ujemne różnice kursowe | 2.679 tys. zł |

Wysokie ujemne różnice kursowe a w szczególności z wyceny bilansowej na dzień 31.12.2011 r. wpłynęły wyjątkowo negatywnie na poziom wyniku finansowego.

Zysk brutto i netto.

Zysk przed opodatkowaniem w 2011 roku wyniósł 91 tys. zł i został obciążony kwotą -533 tys. zł z tytułu zmian w odroczonym podatku dochodowym. Podatek bieżący nie wystąpił w związku z odliczeniem od dochodu strat z lat ubiegłych. Zysk netto wyniósł 624 tys. zł i wypracowany został z działalności operacyjnej Grupy.

Zysk przed opodatkowaniem w 2010 roku wyniósł 1.337 tys. zł i został obciążony kwotą 821 tys. zł z tytułu zmian w odroczonym podatku dochodowym. Zysk netto wyniósł 516 tys. zł i wypracowany został z działalności operacyjnej Spółki.

Kurs EUR w 2011 i 2010 r.

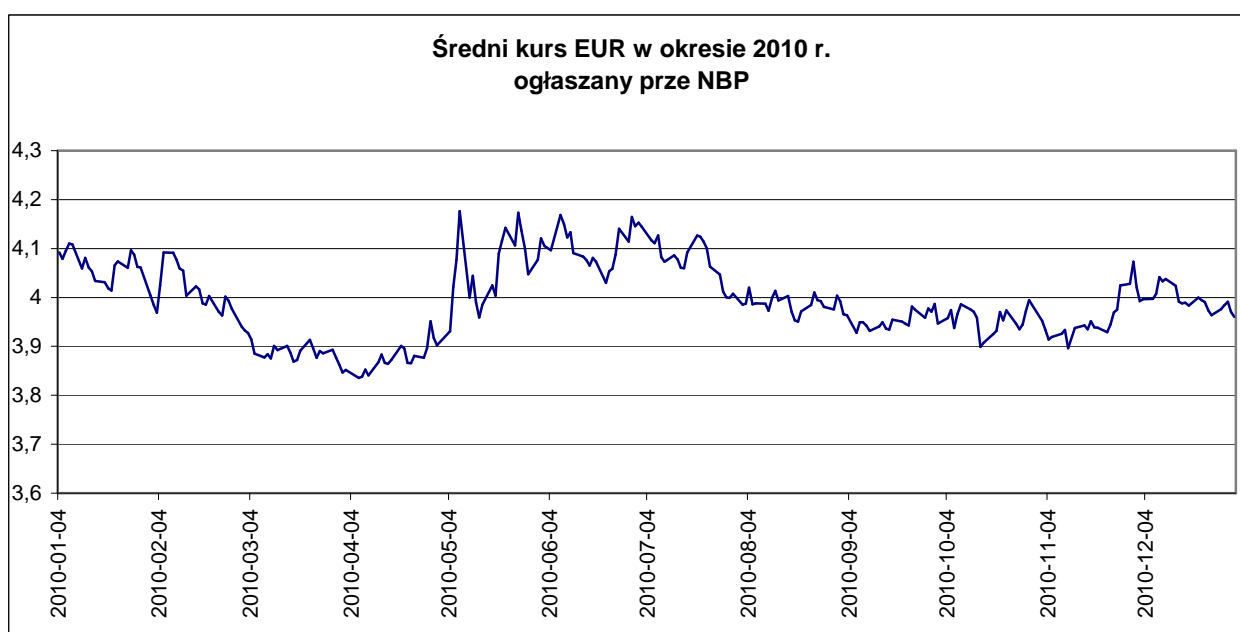
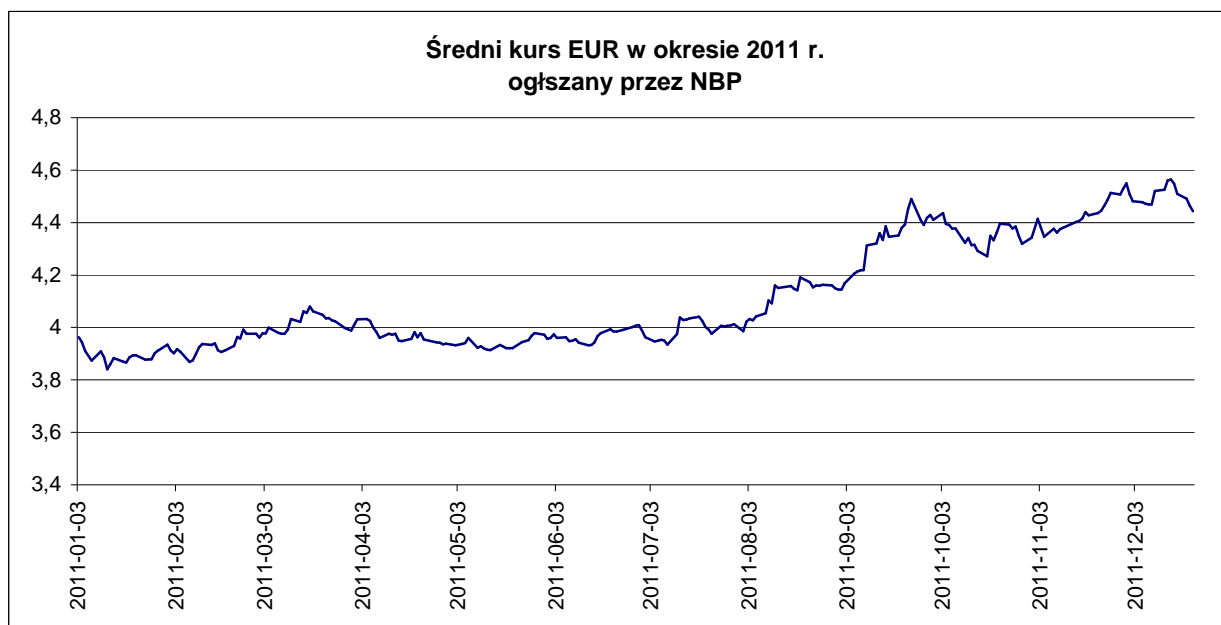
Na działalność Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto istotny wpływ ma kształtowanie się kursu walutowego EUR (głównej waluty rozliczeniowej stosowanej z kontrahentami). W przypadku Grupy Kapitałowej aprecjacja waluty PLN w stosunku do EUR prowadzi do uzyskiwania coraz mniejszych wpływów ze sprzedaży w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

Kształtowanie się kursu EUR/ PLN przedstawiają poniższe wykresy.

Kurs EUR w 2011 i 2010 r.

Kształtowanie się kursu EUR/ PLN przedstawiają poniższe wykresy.



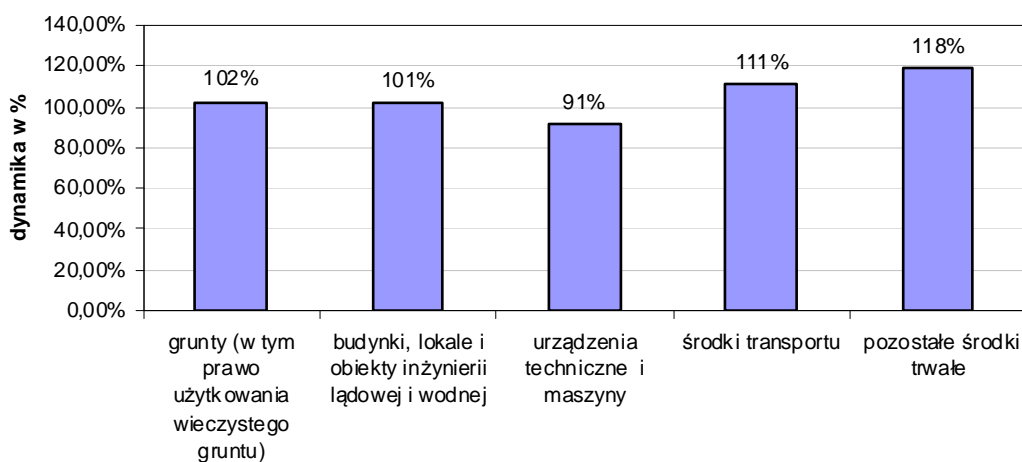
Kurs EUR w PLN	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
średnia	4,1123	3,9939
min	3,8403	3,8356
max	4,5642	4,1770

4.2. Aktywa trwałe i obrotowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

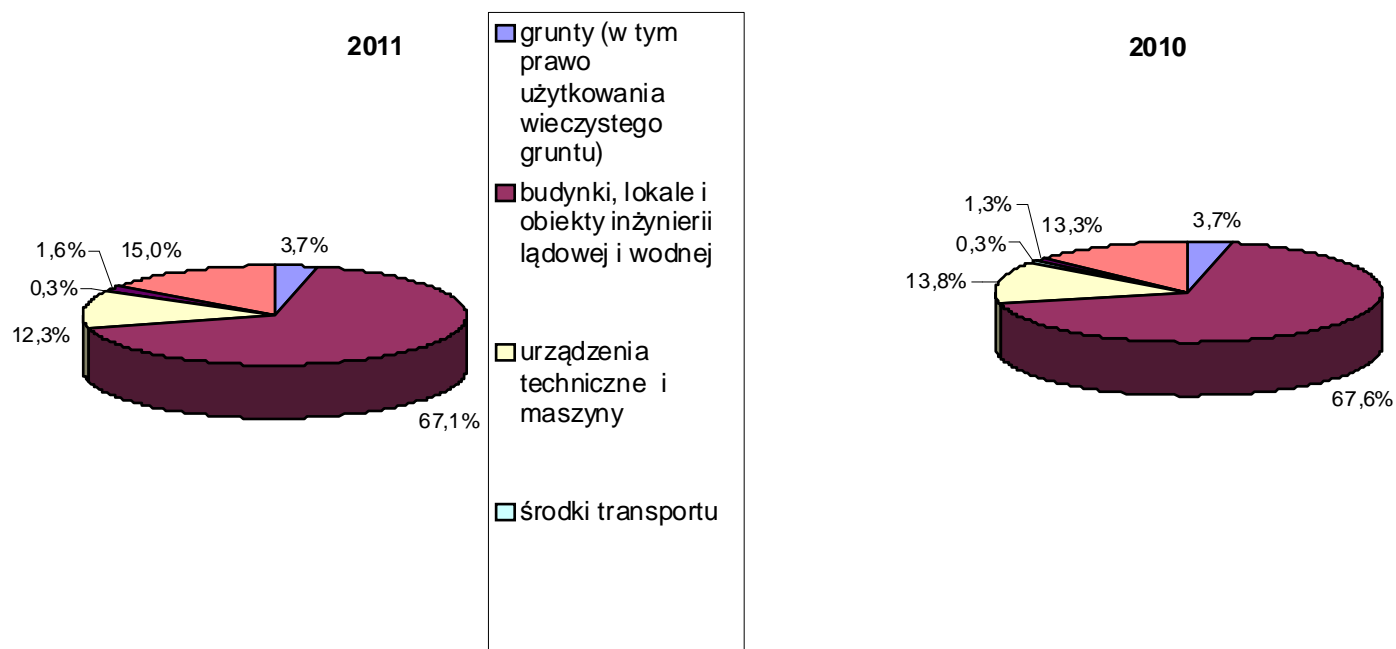
Aktywa trwałe wzrosły o 4,4 % w porównaniu do roku ubiegłego osiągając na dzień 31.12.2011 r. wartość 210.751 tys. zł. W ramach aktywów trwałych dominująca część przypada na rzeczowe

aktywa trwałe (81,5%), których wartość wzrosła w stosunku do roku 2010 o 2,2%. Drugą co do wielkości pozycję w ramach aktywów trwałych stanowią długoterminowe aktywa finansowe (11,0%), których wartość wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego o 7,1 % w związku z udzieleniem pożyczek dla Fatsy Sp. z o.o.

**Dynamika głównych środków trwałych Grupy Kapitałowej
Inter Groclin Auto w 2011 roku w porównaniu do 2010 r.**



**Struktura podstawowej pozycji aktywów trwałych tj. rzeczowych aktywów trwałych
Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011 – 2010**



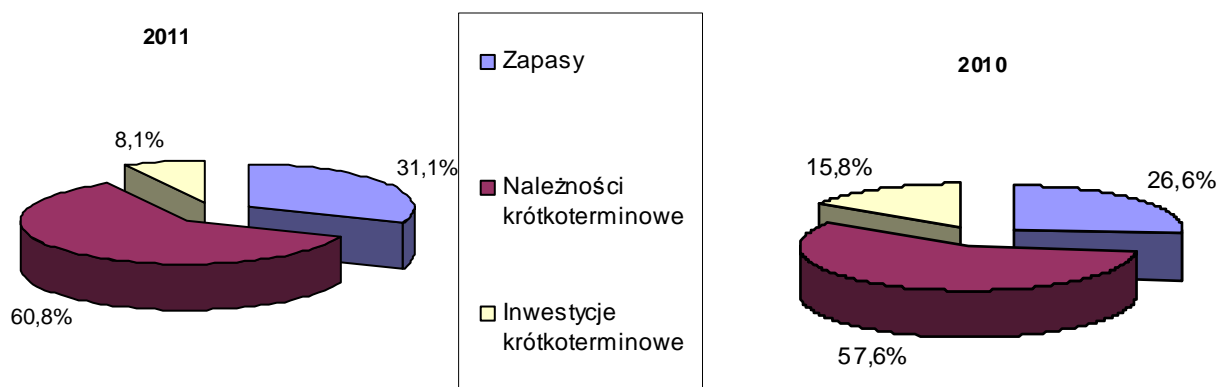
Aktywa obrotowe wyniosły na koniec 2011 r. 77.490 tys. zł tj. wzrosły o 2,3% w stosunku do aktywów obrotowych roku ubiegłego, w tym udział m.in.:

- zapasów wzrósł o 4,5%,

- należności krótkoterminowych wzrósł o 3,2%,
- inwestycji krótkoterminowych spadł o 7,7%.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane do sprzedaży nie wystąpiły.

Struktura aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011 – 2010



4.3 Kapitały obce.

Struktura kapitałów obcych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w 2011 roku przedstawia się następująco:

Kapitały obce	Wartość w tys. zł	Udział %
Zobowiązania długoterminowe	2.265	2,3 %
Zobowiązania krótkoterminowe	87.466	89,9%
Przychody przyszłych okresów	7.531	7,8%
Razem	97.262	100,0%

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniosły na koniec 2011 roku 2.265 tys. zł i spadły o 10,5 % w porównaniu do roku ubiegłego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy Kapitałowej Auto wyniosły na koniec 2011 roku 87.466 tys. zł i wzrosły o 6,5 % w stosunku do roku ubiegłego.

Głównymi składnikami zobowiązań krótkoterminowych były w 2011 r. kredyty (69,8% udziału) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług (25,3 % udziału). Stan kredytów krótkoterminowych na koniec 2011 r. wyniósł 61.090 tys. zł i wzrósł o 8,50% (w 2010 56.329 tys. zł).

Wzrost zaangażowania kredytowego wynika ze znacznego wzrostu wartości z wyceny bilansowej kredytów w walucie EUR i USD spowodowanej wzrostem kursu bilansowego. Wartość

nominalna kredytów uległa obniżeniu. Spłacono 614 tys. EUR o wartości 2.545 tys. zł, przy wzroście zaangażowania kredytów złotych o kwotę 1.345 tys. zł.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011 – 2010



Przychody przyszłych okresów

Na przychody przyszłych okresów składają się w roku 2011 następujące pozycje:

- Długoterminowe przychody przyszłych okresów 6.248 tys. zł
- Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów 1.283 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 Gospodarki.

5. Kapitał własny Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów.

Kapitały własne stanowią 66,3% pasywów bilansu Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. struktura kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto przedstawia się następująco:

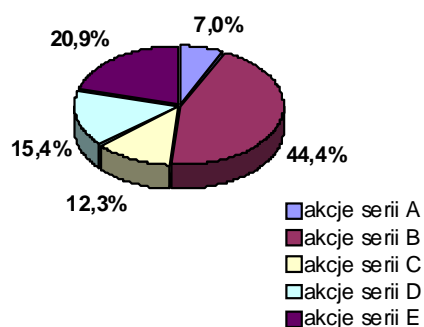
➤ Kapitał zakładowy	5.500 tys. zł
➤ Kapitał zapasowy	226.218 tys. zł
➤ Kapitał z aktualizacji wyceny	457 tys. zł
➤ Pozostałe kapitały rezerwowe	16.761 tys. zł
➤ Różnice kursowe z przeliczenia jednostek przyporządkowanych	- 24.486 tys. zł
➤ Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	- 33.450 tys. zł
➤ <u>Kapitał mniejszości</u>	<u>-21 tys. zł</u>
RAZEM	190.979 tys. zł

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. kapitał akcyjny wynosił 5.500 tys. zł i był w całości opłacony.

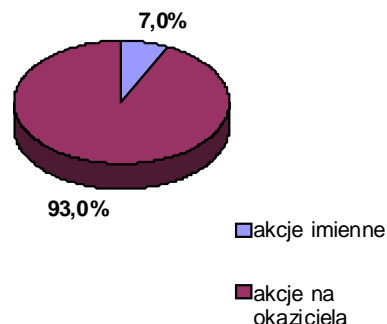
Kapitał akcyjny dzieli się na 5.500.000 akcji:

- 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.

Udział poszczególnych emisji w kapitale w %



Portfel akcji Spółki



W roku 2011 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 2011 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

FATSA Sp. z o. o. na łączną kwotę 35.820 tys. zł.

Ponadto według stanu na dzień 31.12.2011 r. występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu, factoringu i dofinansowania, co przedstawia poniższe zestawienie:

Data umowy (rok)	Kwota weksla	Termin wymagalności
2007	in blanco	05/12/2012
2008	in blanco	29/02/2012
2009	in blanco	15/09/2019
2010	in blanco	12/03/2020
2011	in blanco	31/03/2012

Łączna kwota zobowiązań leasingowych na dzień 31.12.2011 r. wyniosła 21 tys. zł.

Łączna wartość zobowiązań z tyt. faktoringu na dzień 31.12.2011 r. wyniosła 9.832 tys. zł

W dniu 28.02.2012 r. przedłużono termin wymagalności weksla in blanco wystawionego w roku 2008r. do 30.06.2013 r.

7. Nagrody i wyróżnienia za 2011 r. dla Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.

W 2011 r. jednostka dominująca Inter Groclin Auto S.A. uzyskała tytuł „Ambasadora Polskiej Gospodarki” w kategorii „Partner Firm Zagranicznych” oraz otrzymała Puchar Stowarzyszenia Eksporterów Polskich – Lider Polskiego Eksportu 2010 w dowód uznania za osiągnięcia w zakresie rozwoju eksportu.

8. Wydatki inwestycyjne.

Inwestycje rzeczowe

Wartość zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r. osiągnęła wartość 1.986 tys. zł (w 2010 roku 1.507 tys. zł). Wzrost nakładów inwestycyjnych wynikał z przeprowadzonych robót modernizacyjnych oraz uzupełniających zakupów środków trwałych.

Poziom nakładów inwestycyjnych rzeczowych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 - 2010

Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Roboty budowlano-montażowe	326	16,4	589	39,1
Zakup środków trwałych	1.563	78,8	911	60,4
Wartości niematerialne i prawne	97	4,8	7	0,5
Nakłady inwestycyjne ogółem	1.986	100,0	1.507	100,0

Na koniec roku 2011 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 2011 Inter Groclin Auto S.A. podwyższyła fundusz statutowy jednostki zależnej „Groclin Dolina” Sp. z o.o. o 300 tys. USD w formie aportu pieniężnego.

Według stanu na 31.12.2011 w „Groclin Dolina” Sp. z o.o. udziały posiadają: Inter Groclin Auto S.A. w wysokości 5.745 tys. USD tj. 99,99 % funduszu statutowego oraz Pan Zbigniew Drzymała w wysokości 400 USD, tj. 0,01% funduszu statutowego.

W roku 2011 Inter Groclin Auto S.A. nie podwyższyła funduszu statutowego jednostki zależnej „Groclin Karpaty” Sp. z o.o.

Według stanu na 31.12.2011 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 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 wypracowanych środków.

9. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto zawarte w 2011 r.

9.1 Umowy handlowe

W 2011 r. pomyślnie zakończono negocjacje handlowe z koncernem samochodowym General Motors, w wyniku których został podpisany kontrakt o produkcji i dostawach poszyc siedzeń samochodowych do nowego modelu samochodu Opel Astra. Nowo zawarty kontrakt eksportowy stanowi istotny przełom w relacjach kooperacyjnych firmy w branży motoryzacyjnej, stawiając Inter Groclin Auto S.A. na pozycji dostawcy nominowanego bezpośrednio przez światowy koncern GM, produkujący rocznie ponad 7 mln samochodów. Wcześniej Spółka pozytywnie przeszła audyty systemowe kwalifikujące procesy produkcyjne i jakościowe wg kryteriów i wymagań GM.

Dzięki przeprowadzonej restrukturyzacji Spółka realizuje kontrakt bez dodatkowych nakładów inwestycyjnych, efektywnie wykorzystując posiadany potencjał produkcyjny.

Przewidywany okres realizacji nowego kontraktu wynosi od 5 do 7 lat. Wstępnie obliczona łączna wartość realizacji zamówień w ich maksymalnym okresie wyniesie ponad 80 mln Euro.

Ponadto kontynuując działania zmierzające do sukcesywnego zwiększania portfela zamówień Spółki, w dniu 14.02.2011 r. Zarząd podpisał umowę z KEIPER GmbH & Co. KG z siedzibą w Kaiserslautern, której przedmiotem jest produkcja poszyc do siedzeń samochodów użytkowych (ciężarowych). Przewidywany okres realizacji kontraktu wynosi 10 lat (2011-2021). Wstępnie obliczona łączna wartość realizacji zamówień w ich maksymalnym okresie wyniesie około 24 mln Euro.

Zawarcie powyższej umowy jest kontynuacją dotychczasowej polityki firmy nastawionej na dywersyfikację przychodów, która otwiera dostęp do nowej gałęzi produkcji, jakim są poszycia do samochodów ciężarowych.

9.2 Umowy ubezpieczenia.

W 2011 roku Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto zawarła nowe oraz przedłużyła istniejące polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A., Towarzystwem Ubezpieczeń Allianz Polska SA, UNIQA S.A., PZU Ukraina, firmą 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 31.12.2011 r. wynosiła 247.118 tys. zł.

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

9.3. Umowy o badanie sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki Uchwałą Nr 5/2011 z dnia 09 czerwca 2011 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 16 czerwca 2011r., zobowiązała się przeprowadzić:

1. Przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 r.,
2. Badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r.,
3. Przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 r.,
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r.

Wartość umów wynosi 80 tys. zł.

Inne umowy pomiędzy ww. nie wystąpiły.

Inter Groclin Auto S.A. w 2010 r. korzystała z usług firmy "CGS Audytor" Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na podstawie umów zawartych w dniu 29 czerwca 2009 r. w zakresie:

1. Przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 r.,
2. Badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r.,
3. Przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 r.,
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r.

Wartość ww. czynności wynosiła 85 tys. zł.

Inne umowy pomiędzy ww. nie wystąpiły.

9.4. Pozostałe umowy

W roku 2011 jednostka dominująca Inter Groclin Auto S.A. zawarła umowę (nie spełniającą kryteriów znaczącej umowy) z Samorządem Województwa Wielkopolskiego o dofinansowanie projektu: Lean Manufacturing jako wsparcie procesu zmiany profilu Inter Groclin Auto S.A. w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego. Wdrożenie systemu Lean Manufacturing ma na celu zwiększanie wydajności pracy, zmniejszanie produkcji złych wyrobów, aby umożliwić przedsiębiorstwu konkurowanie z sukcesem na rynku i ciągły rozwój firmy.

Ponadto podpisano aneksy do niżej wymienionych umów kredytowych zawartych z BZ WBK S.A. oraz z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. :

- 1) Aneks nr 19 z dnia 24 października 2011 r. do Umowy o kredyt rewalwingowy nr 1434/237/03 z dnia 30 grudnia 2003 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu w wysokości 5.872.886,97 EUR (słownie: pięć milionów osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt sześć Euro 97/100 EUR) tj. 25.817.211,12 PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście jedenaście złotych 12./100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 29 lutego 2012r.
- 2) Aneks nr 4 z dnia 24 października 2011 r. do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym Nr K0006883 z dnia 18 grudnia 2009 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu w wysokości 11.560.280,00 PLN (słownie: jedenaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych 00/100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 29 lutego 2012 r.
- 3) Aneks nr 12 z dnia 29 listopada 2011 r. do umowy Nr I CKK/IVPO/1009732336/44/2006 o kredyt obrotowy z dnia 28 września 2006 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie w wysokości 2.400.000,00 EUR (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy EUR), tj. (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy EUR), tj. 10.867.680,00 PLN (słownie: dziesięć milionów osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 29 lutego 2012 roku,
- 4) Aneks nr 7 z dnia 29 listopada 2011 roku do umowy Nr I CKK/IVPO/1009720900/43/2006 o kredyt inwestycyjny z dnia 28 września 2006 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie w wysokości 1 404 500,00 EUR (jeden milion czterysta cztery tysiące pięćset EUR), tj. 6.359.856,90 PLN (słownie: sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć złotych 90/100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 29 lutego 2012 roku

9.5. Zdarzenia po dacie bilansu

Dnia 28 lutego 2012 r. w związku z upływem terminów spłaty kredytów zaciągniętych przez Inter Groclin Auto S.A., Zarząd Inter Groclin Auto S.A. podpisał aneksy do umów kredytowych:

- 1) Aneks nr 20 z dnia 28 lutego 2012 r. do Umowy o kredyt rewalwingowy nr 1434/237/03 z dnia 30 grudnia 2003 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu w wysokości 5.872.886,97 EUR (słownie: pięć milionów osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt sześć Euro 97/100 EUR) tj. 24.448.828,46 PLN (słownie: dwadzieścia cztery miliony czterysta czterdzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych 46/100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 30 czerwca 2013 roku,
- 2) Aneks nr 5 z dnia 28 lutego 2012 r. do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym Nr K0006883 z dnia 18 grudnia 2009 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu w wysokości 11.560.280,00 PLN (słownie: jedenaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych 00/100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 30 czerwca 2013 roku,
- 3) aneks nr 13 z dnia 28 lutego 2012 r. do umowy Nr I CKK/IVPO/1009732336/44/2006 o kredyt obrotowy z dnia 28 września 2006 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Polska

Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie w wysokości 2.400.000,00 EUR (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy EUR), tj. 9.991.200,00 PLN (słownie: dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście złotych 00/100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 30 listopada 2012 roku,

4) aneks nr 8 z dnia 28 lutego 2012 r. do umowy Nr I CKK/IVPO/1009720900/43/2006 o kredyt inwestycyjny z dnia 28 września 2006 r. zawartej pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie w wysokości 1.319.600,00 EUR (słownie: jeden milion trzysta dziewiętnaście tysięcy sześćset EUR), tj. 5.493.494,80 PLN (słownie: pięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery złote 80/100), na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 30 listopada 2012 roku.

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 31.12.2011 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 w rachunku bieżącym	Inter Groclin Auto S.A.	Bank Zachodni WBK S.A..	1434/236/03 30 grudnia 2003 r.	11.560 PLN	9.990 PLN	29.02.2012 r.
Kredyt obrotowy	Inter Groclin Auto S.A.	Bank Zachodni WBK S.A..	1434/237/03 30 grudnia 2003 r.	6.500 EUR	5.873 EUR	29.02.2012 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	29.02.2012 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	1.348 EUR	29.02.2012 r.
Kredyt inwestycyjny	Groclin Dolina Sp. z o.o.	Brokbiznesbank	4232 14 maja 2008 r.	2.500 USD	2.500 USD	13.12.2012 r.

W roku 2011 Grupa nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych.

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. w Grupie Kapitałowej występowały następujące umowy faktoringowe:

Bank	Rodzaj faktoringu	Limit w tys.	Wykorzystane w tys.	Data obowiązywania limitu
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Faktoring zobowiązaniowy	5.000 PLN	4.857 PLN	29.02.2012 r.
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Faktoring należnościowy	5.000 PLN	4.975 PLN	29.02.2012 r.

Dnia 28 lutego 2012 r. przedłużono termin spłaty kredytów i umów faktoringu zaciągniętych w Banku Zachodnim WBK S.A. do dnia 30.06.2013 r. oraz w Banku PEKAO S.A. do dnia 30.11.2012 r.

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

Na dzień 31.12.2011 r. stan udzielonych pożyczek wyniósł 23 137 tys. PLN. Pożyczki zostały udzielone przez jednostkę dominującą Inter Groclin Auto S.A. firmie Fabryka Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o.o. z terminem spłaty 31.01.2014 r.

	Wycena pożyczki udzielonej FATSA
Data wyceny	31.12.2011r.
Data płatności odsetek	31.01.2014 r.
Wartość nominalna pożyczki (w tys. zł)	23 137
Wartość księgowa (w tys. zł)	23 137

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

11.1 Zarządzanie zasobami finansowymi.

W 2011 r. poszczególne wskaźniki w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto kształtowały się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w okresie 2011 – 2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011	2010
1. Bieżąca płynność	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,89	0,92
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,07	0,15
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,54	0,53

Wskaźniki płynności finansowej utrzymują się na poziomie pozwalającym na swobodne regulowanie zobowiązań.

Wskaźniki finansowania działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011– 2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011	2010
1. Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	31,1%	30,5%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitały obce*}}$	1,96	1,97

3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe aktywa trwałe	0,92	0,93
4. Trwałość struktury	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe pasywa ogółem	0,67	0,67
5. Wskaźniki zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania ogółem kapitał własny	0,51	0,51
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe kapitał własny	0,01	0,01

* kapitały obce = pasywa ogółem – kapitał własny

Podstawowe wskaźniki finansowania działalności ukształtowały się na zbliżonym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost współczynnik zadłużenia, którego wartość spowodowana była głównie wyceną bilansową zobowiązań wyrażonych w walucie EUR/PLN.

Wskaźniki finansowania działalności wykazują, iż Spółka nie jest zagrożona utratą długookresowej wypłacalności, pomimo że w 2011 r. Spółka tak jak i w latach poprzednich korzystała z kapitałów obcych.

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011– 2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011	2010
1. Marża netto na sprzedaży	<u>zysk netto na sprzedaży</u> sprzedaż netto	2,67%	1,48%
2. Marża brutto na sprzedaży	<u>zysk brutto na sprzedaży</u> sprzedaż netto	10,99	10,57
3. Zyskowność netto	zysk netto sprzedaż netto	0,35%	0,37%
4. Rentowność aktywów	<u>zysk netto</u> aktywa ogółem	0,22%	0,19%
5. Rentowność kapitałów własnych*	<u>zysk netto</u> kapitał własny	0,33%	0,28%

*) wielkość po odjęciu zysku roku obrotowego

Wskaźniki rentowności kształtują się pozytywnie i uległy podwyższeniu w stosunku do roku 2010. Na poziom wskaźników wpłynęła korzystniejsza dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży w stosunku do wzrostu kosztów. Na obniżenie wskaźników rentowności negatywny wpływ miał wysoki poziom statystycznych ujemnych różnic kursowych EUR/PLN z wyceny bilansowej skutkujący obniżeniem wskaźników zyskowności na poziomie 0,5%.

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów dla Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2011– 2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011	2010
1. Szybkość obrotu aktywów	<u>sprzedaż netto</u> aktywa ogółem	0,63	0,51
2. Szybkość obrotu aktywów trwałych	<u>sprzedaż netto</u> aktywa trwałe	0,86	0,70

3. Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów	<u>przychody ze sprzedaży</u> rzeczowe aktywa trwałe	1,05	0,84
4. Wskaźnik rotacji zapasów (x 365)	<u>zapasy</u> koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług + koszty ogólnego zarządu	50,65	54,18
5. Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (x 365)	<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</u> koszty wytworzenia sprzedanych produktów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	46,08	56,91
6. Wskaźnik rotacji należności handlowych (x 365)	<u>należności z tytułu dostaw i usług</u> przychody ze sprzedaży	81,09	94,42
7. Przychodowość pracownika (w tys. zł)	<u>przychody ze sprzedaży</u> średnia liczba zatrudnionych	108	91

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów w 2011 r. wzrosły, co wynika z osiągniętych wyższych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego.

Poniżej przedstawione zostały wskaźniki dotyczące akcji.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011	2010
1. Zysk / Strata na 1 akcję (EPS)	<u>zysk netto</u> ilość wyemitowanych akcji	0,11	0,09
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	<u>zysk netto + amortyzacja</u> liczba wyemitowanych akcji	1,07	1,12
3. Wartość księgowa na 1 akcję	<u>wartość księgowa</u> ilość wyemitowanych akcji	34,72	33,49
4. Wskaźnik poziomu ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	<u>cena rynkowa akcji^{*)}</u> zysk na 1 akcję	95,83	143,45
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	<u>cena rynkowa akcji^{*)}</u> wartość księgowa akcji	0,31	0,40

^{*)} do obliczeń przyjęto cenę rynkową z ostatniej sesji roku 2011 i 2010 r.

Wskaźnik zysku na jedną akcję informuje o potencjalnych korzyściach akcjonariuszy w roku bieżącym, zysk na 1 akcję (EPS) w roku 2011 wyniósł 0,11. O 3,7% wzrosła wartość księgowa na 1 akcję w roku 2011. Pozostałe wskaźniki uległy obniżeniu.

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. Pokrycie należności zobowiązaniami i pozostałymi rozrachunkami na koniec grudnia 2011 roku wynosiło 47%. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Spółki ukraińskie narażone są na ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/UAH.

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, umów faktoringowych oraz zawartych umów leasingu. Podpisywane umowy kredytowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy WIBOR i EURIBOR.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na wysoką ocenę kredytową swoich kontrahentów oraz ich liczbę nie występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego. Realne ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu dostaw i usług jest niskie. Transakcje depozytowe zawierane są wyłącznie z bankami obsługującymi Spółkę. Transakcje depozytowe zawierane są wyłącznie z bankami obsługującymi Grupę Kapitałową.

Ryzyko płynnościowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko płynności w przypadku braku prolongaty udzielonych kredytów przez banki finansujące.

11.2 Realizacja prognozy wyników finansowych.

Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2011 r.

11.3 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 spółki, uwzględniającego wewnętrzne i zewnętrzne czynniki istotne dla jej rozwoju.

Do podstawowych **czynników zewnętrznych**, które mogą zdecydować o przyszłej sytuacji Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto należą:

- ukształtowanie się kursu EUR/PLN,
- zmiana warunków zobowiązań kredytowych,
- wzrost czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa chroniącej narzędziami prawnymi i ekonomicznymi interes i pozycję polskich eksporterów,
- zmniejszenie popytu na produkty branży motoryzacyjnej,
- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej i sektorze komponentów samochodowych,
- stały wzrost konkurencji ze strony firm krajowych i zagranicznych,
- polityka państwa i regulacje dotyczące strefy zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Do głównych **wewnętrznych czynników** istotnych dla wyników i działania przedsiębiorstwa należy zaliczyć:

- kontynuacja zmian w systemie zarządzania produkcją,
- automatyzacja głównych procesów technologicznych,
- racjonalizacja kosztów wytwarzania we wszystkich elementach układu rodzajowego,
- wdrażanie złożonego programu restrukturyzacji obejmującego planowe działanie w zakresie redukcji kosztów, 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,
- wysokie kwalifikacje załogi,
- wzbogacenie oferty o usługę projektowo – badawcze,
- krótkie kanały dystrybucji oraz skuteczna działalność akwizycyjna i promocyjna Spółki,
- nowoczesny i elastyczny majątek produkcyjny Spółki, zapewniający dużą mobilność wykonania w zakresie oferowanych usług,
- wdrożony i utrzymywany system zapewnienia jakości zgodny ze standardem ISO 9001,
- wzrost siły konkurencyjnej firmy na globalnym rynku dostawców komponentów do produkcji samochodów w związku z wdrożonymi systemami jakości branży motoryzacyjnej ISO/TS 16949 i systemem zarządzania środowiskowego zgodny z normą ISO 14001.

Jako podmiot działający w branży motoryzacyjnej Groclin w szczególny sposób narażony jest na wahania warunków ekonomicznych w otoczeniu zewnętrznym. W wyniku rosnących niepokojów dotyczących sytuacji w strefie euro, wzrastającego bezrobocia, a co za tym idzie pogarszających się nastrojów konsumenckich, obserwuje się spadek zamówień na nasze produkty oraz zaostrzenie konkurencji na rynku producentów i dostawców wyposażenia samochodów. W wielu wypadkach przyjęło ono postać „wojny cenowej” oraz bezkompromisowej walki o utrzymanie pozycji rynkowej.

Rok 2011 upłynął w atmosferze poszukiwania działań oszczędnościowych i walki z zadłużeniem państw strefy euro, co powstrzymywało rządy europejskie przed oferowaniem programów złomowania starych samochodów i innych zachęt dla kupujących. Scena gospodarcza uległa wielu zmianom. Zaobserwować można było liczne upadłości bądź przejęcia firm związanych z branżą. Zmieniły się strategie koncernów z poziomu OEM.

Zarząd Spółki starał się wykorzystać szanse jakie te zmiany mogły stworzyć, dla podmiotów, które zdołały się utrzymać na rynku. Spółka przez cały czas prowadziła rozmowy z czołowymi producentami samochodów. W 2011 roku pozyskano zamówienia bezpośrednio z koncernu GM/Opel i WV co pozwoliło wykorzystać potencjał polskich i ukraińskich zakładów produkcyjnych przy udziale posiadanych środków obrotowych, oraz zneutralizować spadki popytu obserwowane na rynku europejskim.

W roku 2012 przewiduje się zdynamizowanie działań celem poszerzenia współpracy zarówno ze wspomnianymi wyżej koncernami, jak i innymi znanymi producentami samochodów.

Zarząd stworzył działy sprzedaży działające w bezpośredniej bliskości kontrahentów, w wyniku czego już udało się pozyskać szereg zapytań ofertowych na kolejne typy samochodów.

Dodatkową ważną inicjatywą jest utworzenie biura projektowego, co w znacznym stopniu poszerza ofertę i zwiększa przewagi konkurencyjne IGA. Dzięki temu, możliwe jest składanie zintegrowanych ofert na usługi projektowe, wykonanie prototypów i serii pilotażowych oraz produkcję seryjną poszyć foteli samochodowych. Skutkiem tych działań jest pozyskanie kilku zapytań ofertowych i rozpoczęcie negocjacji dotyczących tej sfery współpracy.

11.4 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.

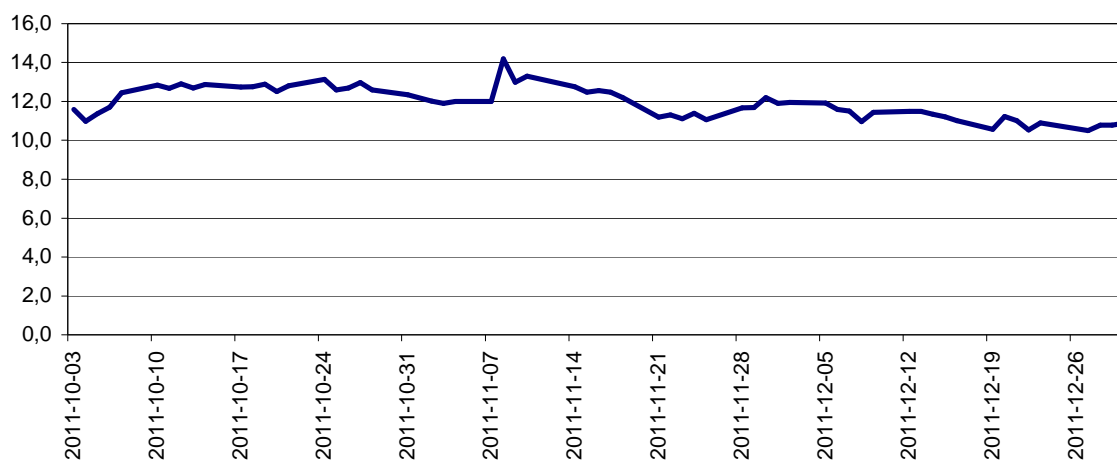
Do zadań emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia. Emitent koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny 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 2011 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową Inter Groclin Auto.

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

Firma Inter Groclin Auto S.A. jest Spółką publiczną notowaną od dnia 18 kwietnia 2001 r. na rynku ciągłym warszawskiej Giełdy. Wartość rynkowa Spółki na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 60 mln zł.

Kurs akcji IGA S.A. w okresie 2011



notowanie na początku roku – 14,14 zł

notowanie na końcu roku – 10,87 zł

notowanie max 18.02.2011 r. – 28,11 zł

notowanie min 27.12.2011 r. – 10,49 zł

13. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r.

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 ze zm.) Zarząd Inter Groclin Auto S.A. przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku.

Informacje zawarte w Oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, określonych w § 1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. W związku z tym w myśl § 2 Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku przekazanie GPW

niniejszego Oświadczenia jest równoważne z realizacją obowiązku przekazania GPW raportu, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlega Inter Groclin Auto S.A. zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. Tekst powyższego zbioru zasad jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (<http://corp-gov.pl>), a także na stronie internetowej Inter Groclin Auto S.A. w dziale relacji inwestorskich. Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która weszła w życie z dniem 1 lipca 2010 r. i obowiązywała do końca 2011r.

Inter Groclin Auto S.A. (dalej „Spółka”) uwzględniła w wewnętrznych dokumentach regulacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego, w tym w szczególności odnoszące się do zasad funkcjonowania Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz uprawnień akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.

W 2011 r. Spółka dokładała wszelkich starań by stosować zasady ładu korporacyjnego zawarte w obowiązującej wersji „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że w 2011 roku Spółka nie stosowała następującej zasady 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).
(Raport bieżący nr 5 z dnia 20 stycznia 2009 roku).

13.1. 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 w Spółce i jego skuteczności w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności:

- przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora przesłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce.

Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, przy udziale pionu finansowego po zamknięciu księgowym każdego kalendarzowego miesiąca wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych porównując je do założeń budżetowych.

Inter Groclin Auto S.A. doskonali metody zarządzania ryzykiem, analizuje czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów, a obowiązujące w Spółce procedury są w sposób systematyczny modyfikowane i doskonalone.

Zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

- Zarząd Spółki – ryzyka strategiczne,
- Pion finansowy – ryzyka finansowe,
- Zakłady i pion funkcjonalne – ryzyka operacyjne.

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

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

Według stanu na dzień 24.04.2012 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 29.02.2012 r.

13.3. 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.

13.4. Dane o członkach Zarządu oraz organach nadzoru.

Przebieg ostatniego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto S.A.

W dniu 28 czerwca 2011 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A., które zatwierdziło sprawozdania przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą za 2010 r., udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w poprzednim roku, powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję oraz uchwaliło podział zysku netto.

Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. (zwane dalej WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15.09.2000 r. 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.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest transmitowany na żywo przez internet dla wszystkich zainteresowanych, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Spółki do odtworzenia w późniejszym terminie.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiążą się w ramach zasad ładu korporacyjnego następujące uprawnienia:

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad;
- każdy akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie drogą elektroniczną, podając adres, na który powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu Spółki oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia;

- prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ;
- 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 w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie Kodeks spółek handlowych;
- 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 przez pełnomocników.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza została powołana Uchwałami nr 16/2011, 17/2011, 18/2011, 19/2011, 20/2011 i 21/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto S.A. z dnia 28.06.2011 r.

Skład Rady Nadzorczej w latach 2010-2011 przedstawiał się następująco:

Stanowisko	2011	2010
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Waldemar Frąckowiak	Waldemar Frąckowiak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Wojciech Witkowski	Wojciech Witkowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Janusz Brzeziński	Janusz Brzeziński
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Jordan	Krzysztof Jordan
Członek Rady Nadzorczej	Monika Drzymała	Monika Drzymała

Na dzień 31 grudnia 2011 r. status niezależnego członka Rady Nadzorczej posiadały następujące osoby: p. Waldemar Frąckowiak i p. Krzysztof Jordan.

W okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń oraz podjęła 14 uchwał. Średnio frekwencja członków Rady na posiedzeniach wynosiła 94 %.

Powołanie Członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji, Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje z pełnionej funkcji WZ.

Walne Zgromadzenie powołuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza (dalej „Rada”) działa na podstawie ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Statut Spółki przewiduje, że przynajmniej dwóch członków Rady powinno spełniać kryteria niezależności.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady mają formę jednoczesnego zgromadzenia członków Rady w jednym miejscu, albo - przy spełnieniu zasad określonych w regulaminie Rady, komunikowania się członków Rady przebywających w różnych miejscach w tym samym czasie, przy wykorzystaniu środków telekomunikacyjnych lub audiowizualnych.

Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- akceptowanie opracowanych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki,
- zawieranie w imieniu Spółki z członkami Zarządu umów, co do których zawarcia uprawniona jest Rada Nadzorcza, w tym umów o pracę,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki, za dany rok obrachunkowy.

Podejmowanie uchwał

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W głosowaniu tajnym Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych i na wniosek któregośkolwiek członka Rady Nadzorczej.

ZARZĄD SPÓŁKI

Zarząd został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A Nr 23/2009 z dnia 25.06.2009 r. i według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiał się następująco:

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

Powołanie i odwoływanie członków Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Inter Groclin auto S.A. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres trzyletniej, wspólnej kadencji.

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 osiągnięcia 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.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej i Zarządu Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r. i w okresie porównywalnym zaprezentowano w nocy objaśniającej nr 8 zawartej w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Inter Groclin za 2011 rok”.

Według stanu na dzień 24.04.2012 r. osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą ilość akcji firmy Inter Groclin Auto S.A.:

Członkowie Zarządu	Ilość akcji	Rodzaj akcji
	Stan na dzień 24.04.2012 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 24.04.2012 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 24.04.2012 r.:

- członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.,
- Prezes Zarządu Pan Zbigniew Drzymała posiadał wkład w wysokości 4.800 USD, co stanowi 0,02% funduszu statutowego „Groclin Karpaty” Sp. z o.o., oraz wkład w wysokości 400 USD, co stanowi 0,01% udziału w funduszu statutowym „Groclin Dolina Sp. z o.o.” Pozostali członkowie i Zarządu firmy Inter Groclin Auto S.A. nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych grupy kapitałowej IGA S.A.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub 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 2011:

Waldemar Frąckowiak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej	149 639,06 zł
Wojciech Witkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	119 711,26 zł
Janusz Brzeziński	– Sekretarz Rady Nadzorczej	98 334,30 zł
Monika Drzymała	– Członek Rady Nadzorczej	85 508,04 zł
Krzysztof Jordan	– Członek Rady Nadzorczej	85 508,04 zł

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu Inter Auto S.A. w roku 2011:

Zbigniew Drzymała	– Prezes Zarządu	264 000,00 zł
Mirosława Doliwa	- Wiceprezes Zarządu ds. ekonomiczno- finansowych	240 000,00 zł
Sikorska Barbara	– Wiceprezes Zarządu ds. handlowych	240 000,00 zł

Prezes Zarządu Inter Groclin Auto S.A. Pan Zbigniew Drzymała za rok 2011 otrzymał wynagrodzenie w jednostce zależnej „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. w wysokości 57.343,75 UAH, co według stanu na dzień 31.12.2011 r. stanowi 21.308,94 zł.

W okresie 2011 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.

14. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które stanowią 10 % kapitałów własnych emitenta.

W 2011 r. nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których stroną była Grupa Kapitałowa Inter Groclin Auto oraz jednostki od niej zależne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

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 roku 2011 liczba osób pracujących w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto w stosunku do roku ubiegłego uległa obniżeniu i wyniosła 1.519 osób. Redukcja zatrudnienia była możliwa dzięki wdrożeniu nowoczesnych metod organizacji procesów produkcyjnych zwiększających wydajność pracy.

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto według stanu na dzień 31.12.2011 r.

Kryterium	Liczba pracowników	Udział w % zatrudnieniu ogółem
WYKSZTAŁCENIE		
wyższe	115	7,6%
policealne, średnie ogólnokształcące	272	17,9%
średnie zawodowe	257	16,9%
zasadnicze - zawodowe	642	42,3%
podstawowe	233	15,3%
CHARAKTER PRACY		
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	1 219	80,3%
pracownicy pośrednio produkcyjni	161	10,6%
pracownicy nieprodukcyjni	139	19,1%
WIEK		
do 20 lat	12	0,8%
od 21 do 30 lat	293	19,3%
od 31 do 50 lat	926	61,0%
od 51 do 60 lat	266	17,5%
powyżej 60 lat	22	1,4%
PŁEĆ		
kobiety	1 130	74,4%
mężczyźni	389	25,6%

Pracownicy produkcyjni Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto stanowią 90,9 % zatrudnionych. Osoby najwyższej aktywności zawodowej, czyli pracownicy między 21 a 50 rokiem życia stanowią dominującą grupę 80,3 % ogółu zatrudnionych.

Formy świadczenia pracy w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto.

Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę	Stan na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
na pełny etat	1.504	1.550
na część etatu	15	13
Zatrudnieni ogółem	1.519	1.563

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 89 % 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 pielęgniarski.

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 2011 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		180 791	141 218
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	179 827	138 182
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	964	3 036
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		-160 925	-126 285
Koszt sprzedanych produktów i usług	2	-160 411	-123 939
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-514	-2 346
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 866	14 933
Koszty sprzedaży	2	-1 538	-892
Koszty ogólnego zarządu	2	-13 502	-11 955
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 965	7 881
Pozostałe koszty operacyjne	3	-4 198	-6 082
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 593	3 885
Przychody finansowe	4	191	931
Koszty finansowe	4	-6 693	-3 479
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		91	1 337
Podatek dochodowy	28,29	-533	821
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6	624	516
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		624	516
Inne całkowite dochody			
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 184	1 761
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody (netto)		6 184	1 761
Całkowite dochody razem:		6 808	2 277

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy i rozwodniony		0,11	0,09
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony		0,11	0,09

Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	Nota	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		625	516
- udziałowcom nie stanowiącym kontroli		-1	

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE		210 751	201 820
Wartości niematerialne	9	4 825	1 239
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11	2 844	2 844
Rzeczowe aktywa trwałe	10	171 769	168 116
Nieruchomości inwestycyjne	14	7 079	7 143
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	577	631
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13, 15	23 137	21 600
Należności długoterminowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	520	247
AKTYWA OBROTOWE		77 490	75 786
Zapasy	17	24 135	20 174
Należności z tytułu dostaw i usług	18	40 166	36 533
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności krótkoterminowe	18	6 972	7 143
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	6 217	11 936
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		288 241	277 606

Kapitał własny i zobowiązania	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY		190 979	184 169
Kapitał podstawowy	6, 19	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	20	226 218	224 384
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	457	457
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	20	16 761	16 761
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-24 486	-30 670
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-34 075	-32 757
Zysk (strata) z roku bieżącego		625	516
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej		191 000	184 191
Udziały niedające kontroli		-21	-22
ZOBOWIĄZANIA		89 731	84 643
Zobowiązania długoterminowe		2 265	2 531
Długoterminowe kredyty i pożyczki	25		
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	26		21
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 976	2 237
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	289	273
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		87 466	82 112
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	25	61 090	56 329
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	21	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	22 150	21 327
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	3 795	3 833
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	384	441
Rezerwy krótkoterminowe	21	26	145
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		7 531	8 794
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	27	6 248	7 507
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	27	1 283	1 287
PASYWA RAZEM		288 241	277 606

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		31.12.2011	31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		91	1 337
Korekty:		9 512	9 940
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	378	374
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych	10	4 888	5 252
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-103	-81
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			
Koszty odsetek		4 349	4 395
(Zysk) strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych			
Odpis ujemnej wartości firmy			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		9 603	11 277
Zmiana stanu zapasów		-3 876	-2 945
Zmiana stanu należności		-5 109	2 311
Zmiana stanu zobowiązań		-5 715	4 227
Zmiana stanu rezerw		-161	-1 761
Inne korekty		-7 490	-11 871
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		-12 748	1 238
Zapłacone odsetki		-4 400	-4 996
Zapłacony podatek dochodowy			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-17 148	-3 758
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-97	-9
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-3 085	-2 865
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		206	365
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		88	-649
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		37	
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)			
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		2 385	3 200
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		14 905	11 212
Pożyczki udzielone		-1 537	-1 653
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		12 902	9 601
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		1 616	9 138
Spłaty kredytów i pożyczek		-2 927	-19 196
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-37	-47
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 348	-10 105
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-5 594	-4 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 936	16 159
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	30	-125	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	6 217	11 936

Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	Kapitały własne					Udziały niekontrolowane	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały własne razem		
Stan na początek poprzedniego okresu (na dzień 01.01.2010 r.)		5 500	240 656	-32 431	-31 811	181 914	-22	181 892
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0		0
Korekta błędów podstawowych						0		0
Saldo po zmianach		5 500	240 656	-32 431	-31 811	181 914	-22	181 892
Zestawienie zmian w kapitale własnym w poprzednim okresie								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny						0		0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny						0		0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży						0		0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny						0		0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu						0		0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych						0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				1 761		1 761		1 761
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						0		0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	1 761	0	1 761	0	1 761
Zysk netto za poprzedni okres			946		-946	0		0
Zysk netto roku obrotowego					516	516		516
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		0	946	1 761	-430	2 277	0	2 277
korekta konsolidacyjna - połączenie spółek						0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy						0		0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje						0		0
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej						0		0
Sprzedaż środków trwałych						0		0
Stan na koniec poprzedniego okresu (na dzień 31.12.2010 r.)		5 500	241 602	-30 670	-32 241	184 191	-22	184 169
Stan na początek okresu sprawozdawczego (na dzień 01.01.2011 r.)		5 500	241 602	-30 670	-32 241	184 191	-22	184 169
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0		0
Korekta błędów podstawowych						0		0
Saldo po zmianach		5 500	241 602	-30 670	-32 241	184 191	-22	184 169
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny						0		0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny						0		0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży						0		0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych						0		0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu						0		0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych						0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				6 184		6 184		6 184
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału						0		0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	6 184	0	6 184	0	6 184
Zysk netto za poprzedni okres			1 834		-1 834	0		0
Zysk netto za okres sprawozdawczy					625	625	1	626
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym		0	1 834	6 184	-1 209	6 809	1	6 810
Dywidendy						0		0
Wyemitowany kapitał podstawowy						0		0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje						0		0
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej						0		0
Sprzedaż środków trwałych						0		0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (na dzień 31.12.2011 r.)	18	5 500	243 436	-24 486	-33 450	191 000	-21	190 979



Oświadczenie

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.

**Wiceprezes Zarządu
ds. handlowych**

Barbara Sikorska

Prezes Zarządu

Zbigniew Drzymała

**Wiceprezes Zarządu ds.
ekonomiczno-finansowych**

Mirosława Doliwa

Grodzisk Wlkp., 24.04.2012 r.