

3Q 2013

Grupa Inter Groclin Auto

Komentarz Zarządu Grupy Inter Groclin Auto do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych dnia 30 września 2013 roku

3Q 2013

Grupa Inter Groclin Auto

Komentarz Zarządu

Do śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego za okres dziewięciu
miesięcy zakończonych dnia
30 września 2013 roku

3Q 2013

(1)

Spis treści

1.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	4
1.1.	Zwięzły opis dokonań Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto w okresie III kwartałów 2013 roku	4
1.2.	Umowy zawarte w okresie III kwartałów 2013 roku, znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto.....	7
1.3.	Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	12
1.4.	Kurs akcji.....	12
1.5.	Zatrudnienie	14
1.6.	Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto	14
1.7.	Podstawowe wskaźniki.....	17
1.8.	Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartałach 2013 roku	18
1.9.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	18
1.10.	Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki grupy.....	19
1.11.	Realizacje prognozy wyników finansowych.....	20
1.12.	Informacja o stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	20
1.13.	Informacje o toczących się w III kwartałach 2013 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych	21
1.14.	Zawarcie przez emitenta lub jednostki od niego zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	22
1.15.	Informacja o udzieleniu przez Inter Groclin Auto SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	22
1.16.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	22
1.17.	Zastosowane kursy Euro.....	23

2.	Sprawozdanie z działalności Inter Groclin Auto SA	26
2.1.	Sprawozdanie z działalności Inter Groclin Auto SA	26
2.2.	Istotne zmiany wielkości szacunkowych	26
2.3.	Wyniki finansowe	26

1. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

1.1. Zwięzły opis dokonań Grupy kapitałowej Inter Groclin Auto w okresie III kwartałów 2013 roku

Dziewięć miesięcy działalności gospodarczej Grupy w 2013 roku to okres nietypowy. Oprócz działalności operacyjnej w dotychczasowych obszarach to dla Grupy IGA także czas negocjacji warunków i finalizacja przejęcia spółki Kabel-Technik-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Czaplinku. Wstępne rozmowy były zainicjowane w roku 2012. W roku bieżącym do procesu włączeni zostali profesjonalni doradcy, którzy mieli za zadanie zweryfikowanie sytuacji prawnej, finansowo-biznesowej, a także odpowiednie przygotowanie firm do realizacji procesu połączenia.

25 stycznia 2013 roku podpisana została umowa kooperacyjna, dająca podbudowę do projektowania i realizacji procesu transferu technologii produkcji z Czaplinka do Grodziska Wielkopolskiego i stanowiła podwaliny w procesach produkcyjnych pod późniejsze działania ekonomiczno-prawne. Finalizacja transakcji nastąpiła w dniu 21 czerwca 2013 roku, gdzie w zamian za aport 100% udziałów KTP sp. z o.o., dotychczasowi jej udziałowcy otrzymali nowo wyemitowane akcje serii F Inter Groclin Auto SA. W efekcie końcowym, udziałowcy KTP sp. z o.o. zostali większościami akcjonariuszami notowanej na GPW spółki akcyjnej.

W lipcu br. rozpoczęły się intensywne prace we wszystkich obszarach działalności związane ze zmianami organizacyjnymi, przystosowaniem procesów wewnętrznych, transferem technologii i dostosowaniem organizacji do nowych zadań. Fuzja zapewniła spółce dostęp do nowych produktów i technologii, przyniosła skokowe przyspieszenie rozwoju połączonych firm, a co za tym idzie obniżenie ryzyka, poszerzenie bazy klientów, poprawę struktury kapitałowej, ekspansję geograficzną, aż wreszcie - główny cel - wzrost wartości połączonych przedsiębiorstw.

W ciągu zaledwie kilku miesięcy została sfinalizowana transakcja, która stwarza przed Grupą IGA nowe perspektywy i szanse dynamicznego wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Z posiadanym doświadczeniem i kompetencjami zamierzamy wykorzystać potencjał nowych branży. Podobnie, jak w poprzednich latach, strategicznymi partnerami i klientami naszej Grupy Kapitałowej pozostają światowe koncerny motoryzacyjne. Jednak dzięki akwizycji rozszerzamy naszą ofertę automotive o komplementarne produkty – wiązki elektryczne. Działania Zarządu podjęte w ciągu ostatnich miesięcy zapewniły pożądaną dywersyfikację portfela zamówień i zmniejszając ryzyka związane ze zmianami koniunkturalnymi. Ryzyko biznesowe rozkłada się równomiernie na 3 segmenty działalności: produkcję poszyc, foteli i akcesoriów samochodowych, produkcję wiązek kablowych oraz produkcję i projektowanie szaf sterowniczych. Osiągnięta w ten sposób dywersyfikacja uniezależni wynik finansowy od koniunktury w jednej branży. Podnosi też to naszą

atrakcyjność jako partnera dostarczającego kompleksowe rozwiązania oraz poszerza możliwości rynkowe, w szczególności o pojazdy użytkowe, przemysł maszynowy i kolejnictwo oraz energetykę.

W ramach grupy dysponujemy nowoczesnymi zakładami produkcyjnymi z potencjałem dalszego wzrostu produkcji. Rozpoczęliśmy realizację programu realokacji zasobów i tworzenia centrów kompetencyjnych dla osiągnięcia docelowej specjalizacji branżowej i optymalizacji kosztów. Trwa reorganizacja działu sprzedaży i obsługi logistycznej. Toczą się prace nad integracją systemów informatycznych. Zrealizowaliśmy program adaptacji powierzchni produkcyjnych i biurowych pod potrzeby uruchomienia produkcji wiązek kablowych w Grodzisku Wielkopolskim (o powierzchni 15 tys. m²), oddaliśmy tutaj do użytkowania nowy magazyn wysokiego składowania o powierzchni 5.000 m². Hala produkcyjno-magazynowa w Czaplinku została przekształcona w magazyn główny. Jednocześnie zmodernizowano sieci elektro-energetyczne i informatyczne w tym zakładzie.

Kluczowy dla planów grupy projekt transferu produkcji wiązek do grodziskiej fabryki przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem. Zatrudnienie na tym projekcie osiągnęło poziom 550 osób. W krótkim, półrocznym okresie przygotowaliśmy personel do realizacji celów produkcyjnych na wydziałach: cięcia, zakuwania, układania, kontroli elektrycznej i magazynu. Zakupiono na potrzeby wdrożenia między innymi specjalistyczne automaty do cięcia i zakuwania CC36 i CC64, maszynę do zgrzewania ultradźwiękami, maszyny do owijania, aplikatory, odizolowywarki, prasy, narzędzia ręczne oraz wyposażenia stanowiskowe. Jakość produktu oferowanego klientowi w IIIQ znacząco wzrosła i jest bliska osiągnięcia celów ustalonych z odbiorcami. Precyzja dostaw na koniec września wynosi ponad 90%, do końca roku planujemy osiągnięcie wyniku na poziomie 98%. Trwa intensywny proces rekrutacji i szkoleń, również kadry średniego i wyższego szczebla. Przyjęto inżynierów, managerów, logistyków. Zaprojektowano od podstaw strukturę organizacyjną działającą w oparciu o zasady Lean Manufacturing. Ponadto budujemy zasady systemu produkcyjnego dla Grupy w oparciu o procedury i metody zarządzania, które obowiązywać będą we wszystkich fabrykach. Celem GPS (Groclin Production System) jest wspieranie procesów optymalizacji organizacji produkcji i logistyki oraz budowanie pozytywnych relacji z klientami i dostawcami. To duże wyzwania organizacyjne i istotne koszty jakie ponosimy z pełną świadomością korzyści synergii, które osiągnięte zostaną już w 2014 roku.

W omawianym okresie Spółka wystąpiła o rozszerzenie zakresu certyfikacji o projektowanie poszyc samochodowych oraz produkcję wiązek elektrycznych do przemysłu samochodowego. Spółka uzyskała certyfikat na spełnienie wymagań specyfikacji technicznej ISO/TS 16949:2009 oraz normy ISO 14001:2004 + Cor1:2009. Wraz z tymi certyfikatami, Inter Groclin Auto S.A. otrzymała również certyfikat na zgodność systemu zarządzania z wymaganiami ISO 9001:2008 (ważny do 24.05.2015) zawierający rozszerzenie zakresu certyfikacji o produkcję wiązek elektrycznych do przemysłu samochodowego.

W wyniku przeprowadzonych działań w zakresie zarządzania jakością w ciągu 12 miesięcy Spółka poprawiła średnioroczny wynik auditowy klienta z 67% na 87%. Przeprowadzony we wrześniu audit dla MAN w grodziskiej fabryce zakończył się przyznaniem IGA wyniku 93,6%.

W związku ze wzrostem zamówień w maju br. Grupa IGA rozpoczęła intensywny proces rekrutacji i szkoleń. Na koniec września 2013 roku w Grupie zatrudnione były 3992 osoby. Tylko w III kwartale zatrudnienie wzrosło o 492 osoby, dodatkowo 105 osób rozpoczęło staże finansowane ze środków publicznych.

Działania marketingowe związane z promowaniem ośrodka sportowo-hotelowego w Grodzisku przyniosły wzrost wykorzystania miejsc hotelowych i zakontraktowaniem zgrupowań piłkarskich zespołów Wisły Kraków i Lechii Gdańsk, które w Grodzisku przygotowywać się będą do rozgrywek rundy wiosennej. Już w listopadzie na 10-dniowe zgrupowanie do naszego ośrodka przyjechała reprezentacja Polski w piłce nożnej pod wodzą nowego szkoleniowca Adama Nawałki.

1.2. Umowy zawarte w okresie III kwartałów 2013 roku, znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

Dnia 25 stycznia 2013 roku podpisano umowę kooperacyjną pomiędzy Kabel-Technik-Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czaplinku (KTP) a Spółką Inter Groclin Auto S.A. Przedmiotem Umowy kooperacyjnej jest świadczenie przez Spółkę usług związanych z przetwarzaniem materiałów powierzonych przez KTP. Zawarcie i realizacja tej umowy stanowią istotny element strategicznej, wielopłaszczyznowej współpracy Spółki z KTP.

Umowa kooperacyjna obowiązuje do dnia 31 grudnia 2013 roku i stanowiła część negocjacji w procesie, o którym Zarząd IGA informował w raporcie bieżącym nr 12/2012 z dnia 18 grudnia 2012 r., który został zrealizowany przez Strony w dniu 21 czerwca 2013 r., o jakim mowa poniżej.

W dniu 21 marca 2013 r. została zawarta Umowa Inwestycyjna pomiędzy IGA a:

1. Kabel-Technik-Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej KTP) z siedzibą w Czaplinku pod adresem: ul. Pławieńska 5, 78-550 Czaplinek, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Koszalinie pod numerem KRS: 0000192681,
2. Gerstner Managementholding GmbH (dalej GM) z siedzibą w Dreźnie, pod adresem: Enderstrasse 88, 01277 Dresden, wpisaną do SachsenAmtsgerichtDresden pod numerem HRB 24951 – (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska),
3. KabelconceptHornig GmbH (dalej KCH) z siedzibą w Teltow, pod adresem Potsdamer Strasse 19, 14513 Teltow, wpisaną do Brandenburg AmtsgerichtPotsdam pod numerem HRB 21576 – (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska),
4. Zbigniewem Drzymałą.

Umowa inwestycyjna była trzykrotnie aneksowana (raport bieżący nr 12 z dnia 25 kwietnia 2013 r., nr 16 z dnia 30 kwietnia 2013 r., nr 35 z dnia 21 czerwca 2013 r.).

Umowa inwestycyjna została zawarta pod warunkami zawieszającymi, opisanymi szczegółowo w raporcie bieżącym nr 04 z dnia 22 marca 2013 r., nr 12 z dnia 25 kwietnia 2013 r. i nr 16 z dnia 30 kwietnia 2013 r.), które obejmowały:

1. Podjęcie niżej wymienionych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta (IGA):
 - a) uchwały w sprawie Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego, tj. uchwały dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IGA w drodze emisji 6.077.873 akcji serii F, która miała być pokryta wkładem

niepieniężnym w postaci 100 % udziałów KPT w celu wydania ich posiadaczom 19.543 warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie tej samej uchwały oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji Serii F oraz ustalenia, że podmiotami uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych są KCH i GM,

- b) uchwały ws. zmian Statutu IGA w zakresie dotyczącym m.in. powoływania, składu i kompetencji Rady Nadzorczej,
- c) uchwały ws. zmian Statutu IGA w zakresie dotyczącym m.in. powoływania, składu i kompetencji Zarządu,
- d) uchwały ws. zmian składu Rady Nadzorczej IGA,
- e) uchwały ws. zmiany Statutu IGA w zakresie zniesienia uprzywilejowania akcji serii A i związanych z tym zmianach Statutu oraz przyznaniu odszkodowania,
- f) uchwały ws. przyznania odszkodowania akcjonariuszom posiadającym akcje serii A w zamian za zrzeczenie się uprzywilejowania,
- g) uchwały ws. zmiany Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego,
- h) Uchwały ws. zmiany Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego; przy czym zmiana ww. uchwały polegała na doprecyzowaniu jej postanowień dot. daty, od której nowe akcje mają uczestniczyć w dywidendzie.

Ponadto podjęcie dodatkowych uchwał w przypadku, gdyby sąd rejestrowy wydał postanowienie o odmowie wpisania do rejestru przedsiębiorców którejkolwiek ze zmian dokonywanych na podstawie którejkolwiek z uchwał wymienionych powyżej.

- 2. Uzyskanie przez KTP zgody banków obsługujących KTP na planowane wniesienie udziałów KTP przez udziałowców tytułem podwyższenia kapitału zakładowego IGA.
- 3. Brak jakiegokolwiek sprzeciwu zgłoszonego w protokołach z Walnych Zgromadzeń Emitenta do uchwał wymienionych w pkt 1 lit. a) do h).
- 4. Rejestracja zmian w KRS uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Emitenta, wymienionych w pkt 1 lit. a) do h).
- 5. Sprzedaż przez Zbigniewa Drzymałę na rzecz IGA posiadanego przez siebie udziału w Groclin Karpaty Ltd z siedzibą przy 8800, Rejon Zakarpattja, Uzhhorod, ul. Slovianska Naberezhia 31, wpisaną do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod numerem 31791771, o wartości nominalnej 25.524,96 UHA za cenę 10.100 złotych.
- 6. Sprzedaż przez Zbigniewa Drzymałę na rzecz IGA posiadanego przez siebie udziału w Groclin Dolyna Ltd z siedzibą przy 77500 Rejon Ivano Frankovsk, Dolyna, ul. Oblisky 36/23, wpisaną do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod numerem 3453603, o wartości nominalnej 2.020 UHA za cenę 800 złotych.
- 7. Uzyskanie zgody banków IGA na nabycie przez IGA 498 udziałów w kapitale zakładowym Fabryki Tapicerki Samochodowej „FATSA” Spółka z o.o. z siedzibą w Nowej Soli, ul. Wojska

- Polskiego 34, wpisaną do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000228209 (dalej „FATSA”) od jednego z udziałowców FATSA wymienionego w umowie.
8. Nabycie przez IGA 498 udziałów w kapitale zakładowym FATSA.
 9. Sprzedaż przez IGA 100 % udziałów w kapitale zakładowym CRS na rzecz Zbigniewa Drzymały za cenę 5.000 złotych.
 10. Podpisanie przez IGA i FATSA z Bankami IGA umów/aneksów przedłużających co najmniej do dnia 30 czerwca 2015 roku dotychczasowe finansowanie na warunkach zaakceptowanych przez KCH i GM.
 11. Rozwiązanie wszelkich umów dotyczących sprzedaży usług albo towarów (poza umową dotyczącą świadczenia pracy osobiście) pomiędzy IGA a wskazanym w umowie podmiotem.

Ponadto w dniu 21 czerwca 2013 r. podpisany został aneks do Umowy Inwestycyjnej, na podstawie którego Strony umowy zmodyfikowały warunek, o jakim mowa powyżej w pkt 10. W świetle aneksu warunkiem tym było przedłożenie przez bank, banki lub konsorcjum banków oferty lub ofert w zakresie finansowania Spółek Grupy IGA oraz KTP, które to oferty lub oferta byłyby akceptowalne dla Udziałowców. Modyfikacja warunku związana była z przedłożeniem przez banki ofert zapewniających stworzenie kompleksowego finansowania rozwijającej się działalności bieżącej, jak również wzrostu majątku inwestycyjnego Spółek Grupy IGA oraz KTP.

W związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających, przewidzianych w ww. Umowie Inwestycyjnej Warunkowej w dniu 21 czerwca 2013 r. nastąpiło wydanie udziałowcom spółki KTP (KCH oraz GM) 6.077.873 (słownie: sześć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy) Akcji serii F w zamian za wkład niepieniężny stanowiący 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP.

Za 1 udział KTP zostało wydanych 311 akcji Emitenta. KCH objęła 3.110.000 akcji serii F, a GM objęła 2.967.873 akcji serii F. GM i KCH objęły akcje Emitenta po cenie emisyjnej równej 12,25 zł (dwanaście i 25/100 złotych).

Objęcie Akcji serii F nastąpiło na mocy wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych w łącznej liczbie 19.543, uprawniających do objęcia ww. liczby Akcji serii F, które zostały wyemitowane przez Emitenta w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z objęciem przez GM i KCH akcji serii F, w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 5.500.000 zł (pięć milionów pięćset tysięcy złotych) do kwoty 11.577.873 zł (jedenaście milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote), tj. o kwotę 6.077.873 zł (sześć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote).

Nabycie udziałów KTP nastąpiło na podstawie umowy dotyczącej wniesienia wkładów niepieniężnych zawartej pomiędzy Emitentem a GM i KCH w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej IGA ze składu Zarządu IGA odwołane zostały:

- pani Mirosława Doliwa dotychczas pełniąca funkcję Wiceprezesa do spraw ekonomiczno-finansowych,
- pani Barbara Sikorska dotychczas pełniąca funkcję Wiceprezesa do spraw handlowych
- i w skład Zarządu Emitenta na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany pan André Gerstner – Prezes Zarządu (KTP) oraz wspólnik GM i KCH.

W tym samym dniu, tj. 21 czerwca weszły w życie zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 maja 2013 r. w związku z czym odwołane zostały następujące osoby nadzorujące:

- pani Monika Drzymała dotychczas pełniąca funkcję członka Rady Nadzorczej,
- pan Krzysztof Jordan dotychczas pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej,

i powołane zostały następujące osoby nadzorujące:

- pan Piotr Gałązka powołany na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- pan Wilfried Gerstner powołany na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
- pan Mike Gerstner powołany na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
- pan Jörg-Holger Hornig powołany na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,

o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 36 z dnia 21 czerwca 2013 r. W przedmiotowym raporcie podane zostały informacje o nowo powołanych osobach nadzorujących i osobie zarządzającej Emitentem.

Oprócz zawarcia umowy dotyczącej wniesienia wkładów niepieniężnych, w związku z zamknięciem transakcji w dniu 21 czerwca 2013 r. została podpisana Umowa Akcjonariuszy. Umowa Akcjonariuszy dotyczy sposobu zarządzania Emitentem oraz Grupą Emitenta oraz reguluje relacje między akcjonariuszami. Umowa Akcjonariuszy określa również zakres odpowiedzialności członków Zarządu w celu podziału kompetencji zarządczych w Zarządzie Emitenta.

Umowa Akcjonariuszy zawiera zobowiązanie Zbigniewa Drzymały, GM oraz KCH (zwanymi dalej łącznie Akcjonariuszami) dot. ograniczenia zbywalności posiadanych przez te podmioty akcji Emitenta. W świetle umowy akcjonariuszy Akcjonariusze zobowiązują się, że przez okres 4 lat od zawarcia przedmiotowej umowy nie zbędą swoich akcji w kapitale zakładowym Emitenta, w wyniku którego to zbycia Zbigniew Drzymała i GM/KCH łącznie utraciliby pakiet większościowy akcji Emitenta. W okresie, o którym mowa powyżej: (i) Zbigniew Drzymała uprawniony będzie do

zbycia 23 % posiadanych przez siebie akcji w kapitale zakładowym Emitenta według stanu po objęciu akcji Emitenta przez GM/KCH, które miało miejsce 21 czerwca 2013 r. oraz GM/KCH uprawnieni będą do zbycia 23 % posiadanych przez siebie akcji w kapitale zakładowym IGA według stanu po objęciu akcji Emitenta przez GM/KCH, które miało miejsce 21 czerwca 2013 r. Przedmiotowe ograniczenia wygasają z chwilą dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (jednego albo kilku) w wyniku którego (których) łączny udział akcji Zbigniewa Drzymały i GM/KCH w kapitale zakładowym IGA spadnie poniżej 50 %.

Przedmiotowa umowa przewiduje nadto, że najpóźniej 30 czerwca 2014 r. Zbigniew Drzymała przestanie pełnić funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i uprawniony będzie, wedle własnego wyboru, do przyjęcia funkcji Wiceprezesa Zarządu albo Przewodniczącego Rady Nadzorczej IGA. W wykonaniu postanowień zawartych w Umowie Akcjonariuszy w dniu 21.06.2013 r. w skład Zarządu spółek zależnych Emitenta powołany został pan André Gerstner:

- na stanowisko Dyrektora Generalnego w Groclin Dolyna Ltd. z siedzibą na Ukrainie, w związku z rezygnacją z tej funkcji przez pana Zbigniewa Drzymałę,
- na stanowisko Członka Zarządu w Groclin Service Spółka z o.o. z siedzibą w Nowej Soli.

Ponadto, na stanowisko Wiceprezesa ds. Administracyjnych w Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplinku powołany został pan Zbigniew Drzymała. W dniu 21 czerwca 2013 r. Zarząd IGA powołał na prokurentów Mirosławę Doliwę, Katarzynę Świątek oraz Barbarę Sikorską, przy czym ustanowiona prokura jest prokurą łączną, a do ważności czynności prawnej wymagane jest współdziałanie dwóch prokurentów lub członka zarządu łącznie z prokurentem.

W dniu 05 lipca 2013 roku Inter Groclin Auto SA oraz Kabel-Technik-Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej zwana KTP) zawarły z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz z BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie znaczące umowy kredytowe zapewniające kompleksowe finansowanie rozwijającej się działalności bieżącej Emitenta i Spółek Grupy Emitenta, jak również wzrost majątku inwestycyjnego Emitenta i Spółek Grupy Emitenta.

Nowe kompleksowe finansowanie Grupy Kapitałowej w pełni zastąpiło kredyty spółek IGA S.A., spółek zależnych (w tym również na Ukrainie) i KTP, w całości je integrując. Pierwsze wykorzystanie kredytów zostało przeznaczone na spłatę dotychczasowych zobowiązań kredytowych. Dodatkowo spółki otrzymały środki na sfinansowanie wzrostu przychodów ze sprzedaży i dodatkowego majątku inwestycyjnego.

Warunki finansowania są zdecydowanie korzystniejsze dla kredytobiorców w porównaniu z warunkami sprzed połączenia, zarówno w zakresie cenowym, jak również w elastycznej

dostępności. Grupa Kapitałowa istotnie zmniejszy koszty finansowe. Nowe finansowanie jest również zdecydowanie lepiej dopasowane do struktury aktywów Grupy Kapitałowej, w połowie składa się z 7 letnich kredytów inwestycyjnych i w połowie z 3 letnich linii kredytów obrotowych.

O zawarciu umów IGA informowała w raporcie bieżącym nr 43 z dnia 6 lipca 2013 r.

W dniu 12.08.2013 r. Spółka otrzymała informację o pozyskaniu zamówienia otwartego na dostawy tapicerki samochodowej do modelu multivana o łącznej szacunkowej wartości ok. 16 mln EUR od grupy Volkswagen AG z siedzibą w Wolfsburgu. Rozpoczęcie dostaw planowane jest na III kwartał 2013 r., a realizacja zamówień planowana jest do końca 2015 roku z możliwością przedłużenia tego okresu. Pozyskanie zamówienia otwartego jest efektem działań IGA zmierzających do dywersyfikacji portfela zamówień w branży automotive a także rozwinięcia współpracy z Grupą Volkswagena.

W dniu 01 lipca 2013 r. na Inter Groclin Auto S.A. przeszła własność 498 udziałów w kapitale zakładowym Fabryki Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli. W konsekwencji IGA posiada 500, tj. 100%, udziałów w kapitale zakładowym wymienionej spółki.

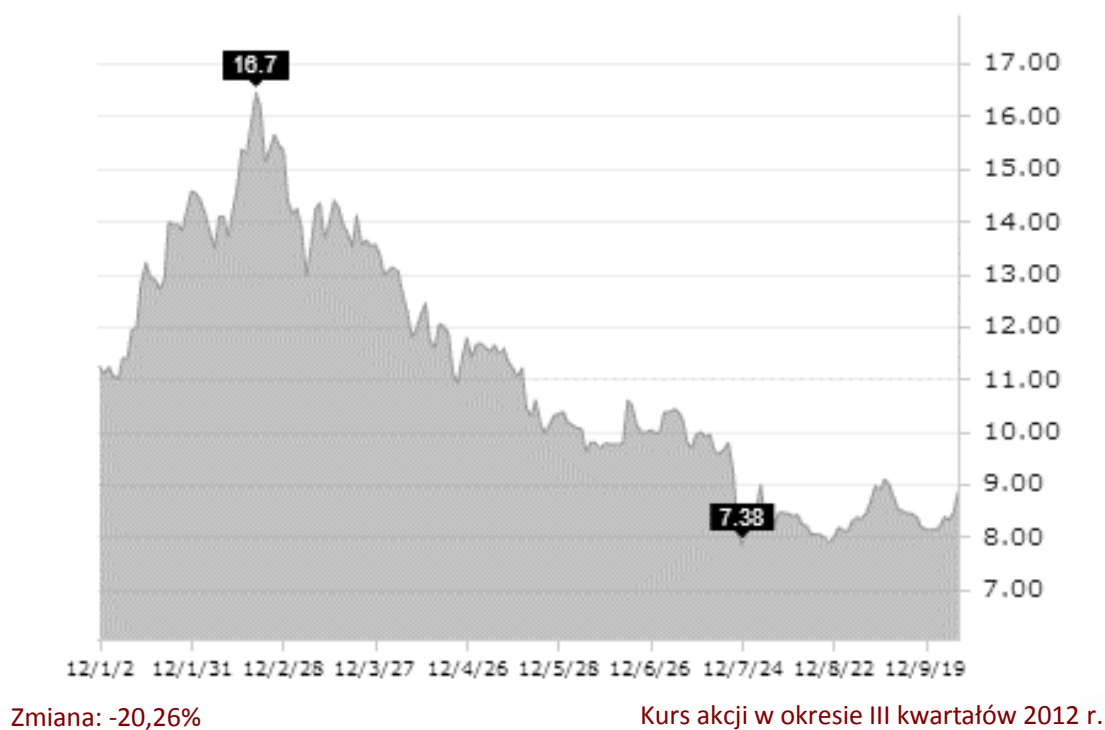
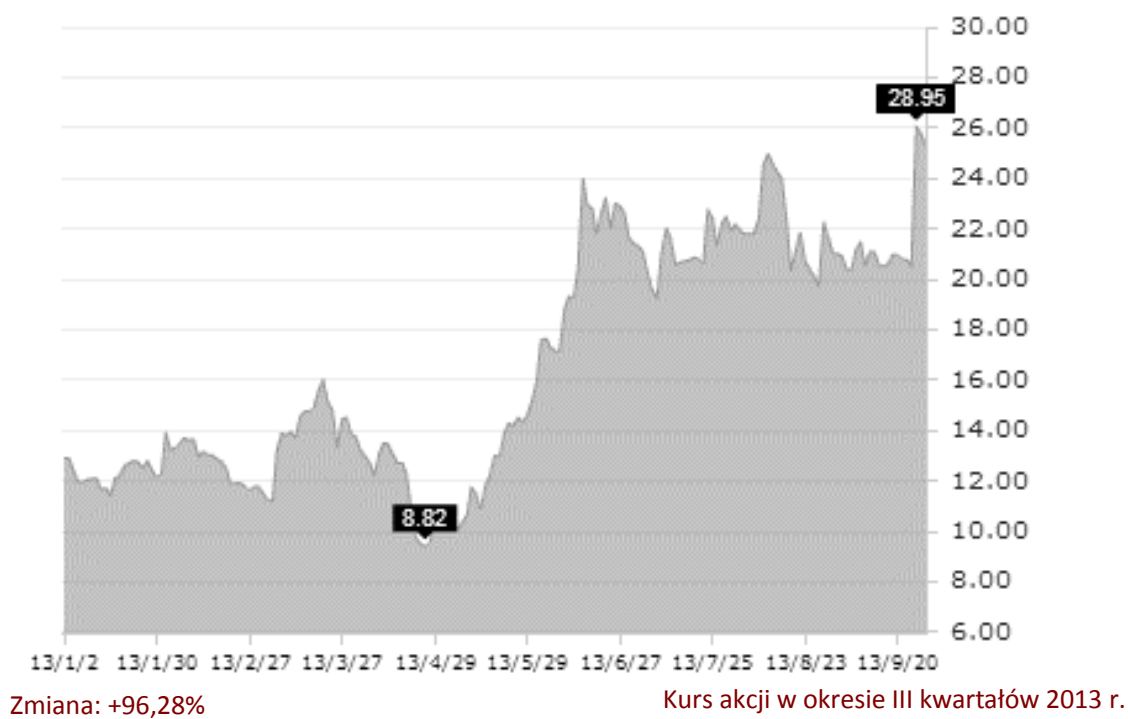
W dniu 25 września 2013 r. Spółka podpisała listy nominacyjne na dostawy tapicerki samochodowej dla marki Nissan, do produkowanych w Sankt Petersburgu modeli Nissan Altima, Nissan X-Trail oraz Nissan Qashqai, o łącznej szacunkowej wartości ok. 104 mln EUR z Faurecia Sièges d'Automobile. Rozpoczęcie dostaw uzgodniono na IV kwartał 2013 r. O otrzymaniu zamówienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 51 z dnia 26 września 2013 r.

1.3. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Wartość zakupów rzeczowych aktyw trwałych oraz wartości niematerialnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w okresie III kwartałów 2013 r. osiągnęła poziom 8 947 tys. zł, w analogicznym okresie roku poprzedniego wartość zakupów wyniosła 21 124 tys. zł.

1.4. Kurs akcji

Średni kurs akcji Groclinu w okresie 9 miesięcy 2013 roku (liczony według kursu zamknięcia) wyniósł 16,59 zł (w okresie 9 m-cy 2012 r. 11,13 zł), kurs min w analizowanym okresie wyniósł 9,38 zł (w III kwartałach 2012 r. 7,85 zł), natomiast kurs max w III kwartałach ukształtował się na poziomie 26,05 zł (w III kwartałach 2012 r. 16,45 zł).



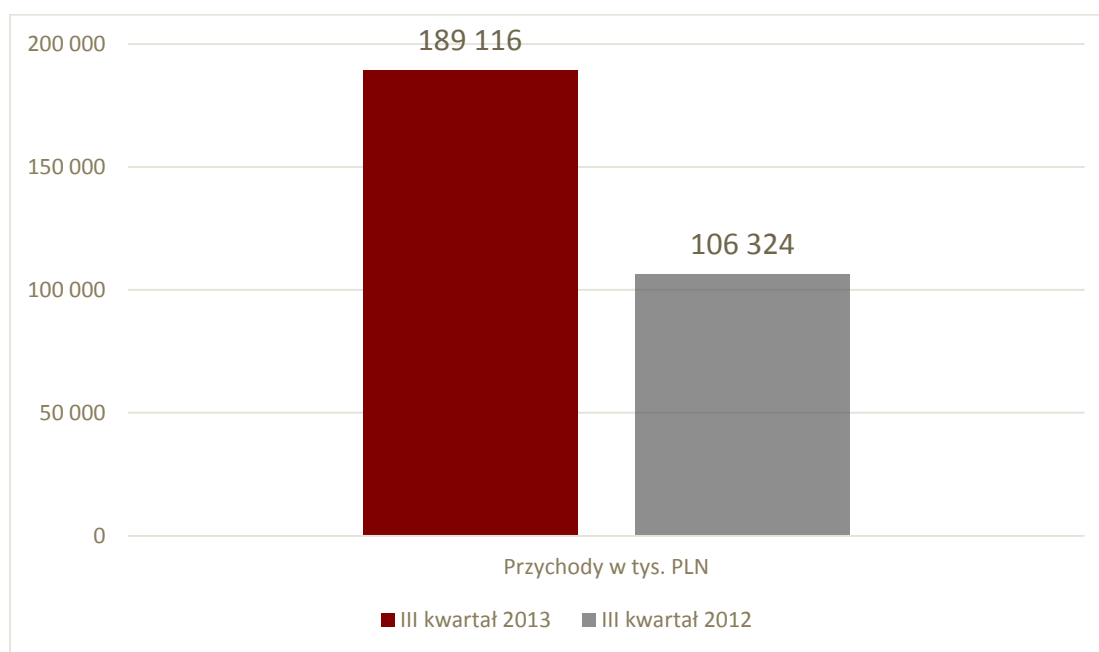
1.5. Zatrudnienie

Na dzień 30.09.2013 roku stan osób pracujących w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniósł 3.992 osoby. Wzrost zatrudnienia wynika z połączenia potencjałów produkcyjnych ze spółką Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. i transferem technologii oraz produkcji wiązek kablowych do fabryki w Grodzisku Wielkopolskim.

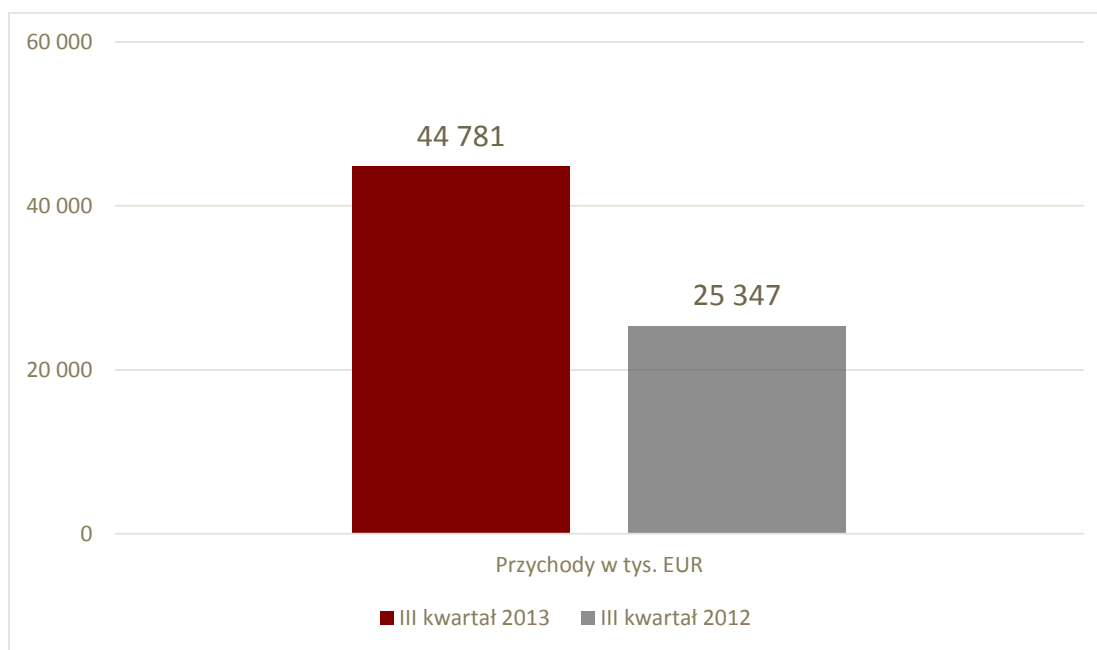
1.6. Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto

W okresie III kwartałów przychody ze sprzedaży osiągnęły wartość 189 116 tys. zł. Wzrost sprzedaży miał związek z realizacją długoterminowych kontraktów w branży kolejowej z koncernami Alstom i Bombardier oraz uruchomieniem produkcji wiązek elektrycznych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim. Wzrost sprzedaży w zakresie produkcji wiązek kablowych i szaf sterowniczych wyniósł ponad 100% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2012. Nakłady na uruchomienie kontraktów długoterminowych do odbiorców kolejowych były ponoszone w roku 2012, a także w roku bieżącym.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto (w tys. PLN)



Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto (w tys. EUR)



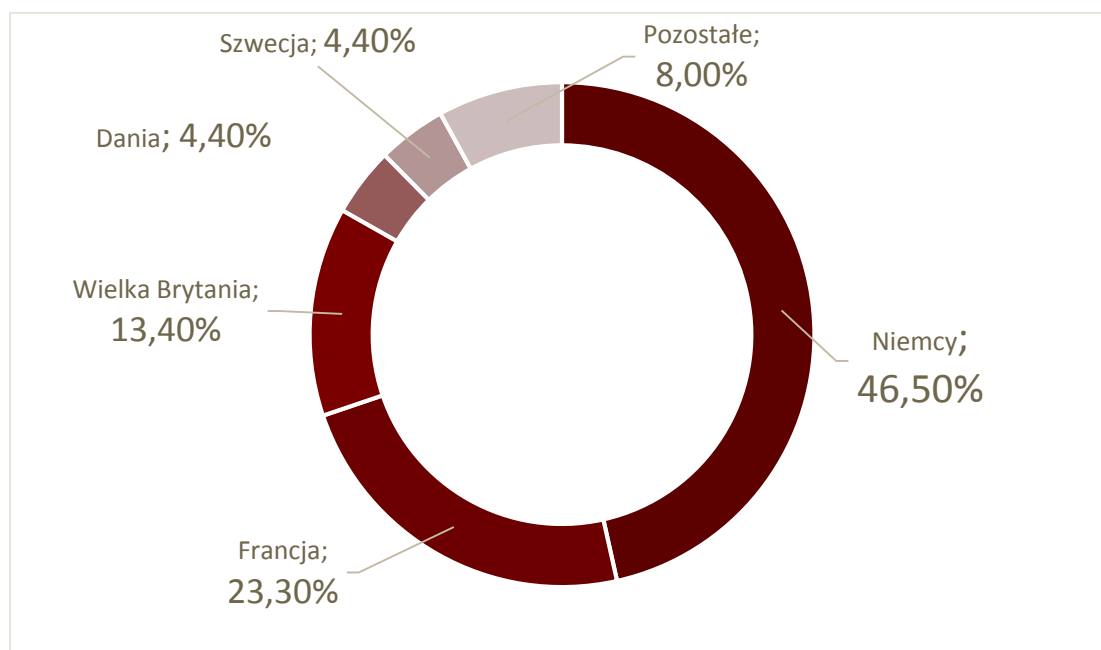
*dane III kw. 2013 r. zostały przeliczone kursem średnim z ostatnich dni 9 miesięcy, który kształtował się na poziomie 4,2231

**dane III kw. 2012 r. zostały przeliczone kursem średnim z ostatnich dni 6 miesięcy, który kształtował się na poziomie 4,1948

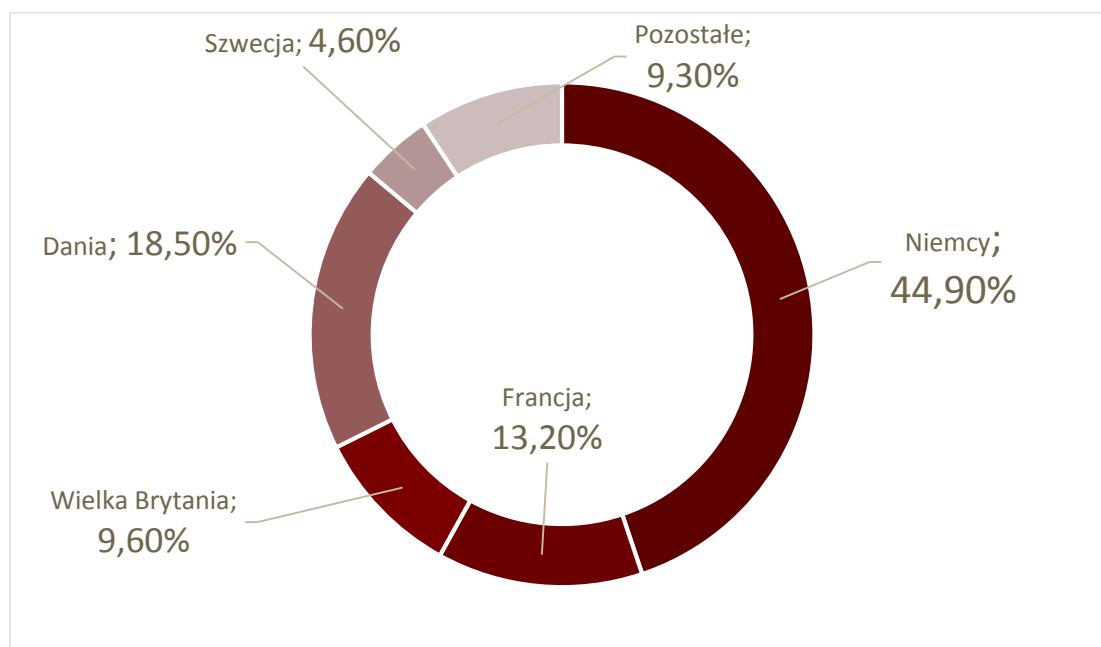
W ciągu III kwartałów 2013 roku przychody Grupy wzrosły o 77% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i przekroczyły 189 mln PLN. Sprzedaż wyrobów Grupy Kapitałowej kierowana jest głównie do odbiorców zagranicznych, jak również odbiorców znajdujących się w Polsce (ponad 13%), wchodzących w skład międzynarodowych koncernów. Stąd większość sprzedaży oparta jest na walucie EUR. Export stanowi 82% wartości przychodów Grupy.

Położenie zakładów produkcyjnych koncernów w poszczególnych krajach określa kierunki eksportu realizowane przez Grupę. Głównymi rynkami odbioru są Niemcy i poprzez wzrost sprzedaży do branży kolejowej Francja, a także Dania (odbiorca z branży energetycznej), Wielka Brytania (autobusy) i Szwecja (maszyny budowlane).

Struktura geograficzna eksportu w III kwartałach 2013 r.



Struktura geograficzna eksportu w III kwartałach 2012 r.



1.7. Podstawowe wskaźniki

Wskaźniki płynności finansowej Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	30.09.2013r.	30.09.2012r.
1. Bieżąca płynność	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	0,85
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,01	0,01
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,57	0,43
Wskaźniki finansowania działalności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	30.09.2013 r.	30.09.2012r.
1. Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,56	0,81
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitały obce*}}$	0,78	0,24
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,05	0,63
Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	01.01-30.09.2013r.	01.01-30.09.2012r.
1. Marża brutto na sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto na sprzedaży}}{\text{sprzedaż netto}}$	14,34%	17,10%
2. Zyskowność brutto	$\frac{\text{zysk/strata brutto}}{\text{sprzedaż netto}}$	36,23%	8,09%
3. Zyskowność netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{sprzedaż netto}}$	35,60%	5,08%

* kapitały obce = pasywa ogółem – kapitał własny

** wskaźnik zawiera zysk z okazijnego nabycia

Wskaźniki płynności finansowej w okresie I półrocza 2013 r., w porównaniu z analogicznym okresem 2012r., nie uległy zasadniczym zmianom. Podpisane na początku lipca umowy kredytowe z bankami finansującymi połączoną Grupę poprawiły wskaźniki płynności w związku ze zdecydowanym wydłużeniem perspektywy spłat kredytów (7 lat dla kredytów inwestycyjnych i 3 lata dla linii obrotowych). Zdecydowana poprawa nastąpiła również we wskaźnikach kapitałowych. Wskaźnik zadłużenia poprawił się o 30% i wynosi 56%. Po uwzględnieniu zmiany struktury finansowania zdecydowanie poprawił się wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi. Nastąpiło nieznaczne pogorszenie wskaźników rentowności. Marża na sprzedaży wyniosła 14,04% i była niższa w stosunku do I półrocza 2012 r. w związku z faktem, że część przychodów realizowanych jest w segmencie poszyc i foteli, a więc w branży charakteryzującej się większą presją cenową na dostawców. Na zyskowność brutto i netto Grupy duży wpływ miał zysk z okazijnego nabycia spółki Inter Groclin Auto SA przez KTP sp. z o.o.

1.8. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartałach 2013 roku

Wyniki finansowe w III kw. 2013 ukształtowały się następująco: zysk brutto na sprzedaży w wysokości 27 114 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7 006 tys. zł, zysk brutto wyniósł 4 496 tys. zł. Ostateczny wynik netto na koniec III kw. 2013 r. zamknął się zyskiem w wysokości 3 511 tys. zł.

1.9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zgodnie z uchwałą nr 3/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto Spółka Akcyjna z dnia 25 kwietnia 2013 roku, zmodyfikowaną uchwałą nr 5/2013 z dnia 21 maja 2013 roku, Emitent dokonał emisji 19.543 (słownie: dziewiętnaście tysięcy pięćset czterdzieści trzy) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia łącznie 6.077.873 (słownie: sześć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy) akcji nowej emisji serii F. Podmiotami uprawnionymi do objęcia akcji nowej emisji na podstawie warrantów subskrypcyjnych była Gerstner Managementholding GmbH z siedzibą w Dreźnie oraz KabelconceptHornig GmbH z siedzibą w Teltow. Na podstawie przedmiotowej uchwały nastąpiło jednocześnie pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F. Jednocześnie przedmiotową uchwałą rozpoczęto procedurę warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 6.077.873 (słownie: sześć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy) zł.

Do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta doszło dnia 21 czerwca 2013 roku zgodnie z art.452 § 1 ksh. W konsekwencji kapitał zakładowy Emitenta zwiększył się z kwoty 5.500.000,00 (słownie: pięć milionów pięćset tysięcy) zł do kwoty 11.577.873,00 (słownie: jedenaście milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy) zł. O powyższym Emitent informował w raportach bieżących nr 35 z dnia 21 czerwca 2013 r. oraz nr 39 i 40 z dnia 28 czerwca 2013 roku oraz w ogłoszeniu w MSiG (rocznik 2013, nr 120/2013 (4237) z 24 czerwca 2013 roku).

Dnia 6 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu zmiany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Przedmiotowy wpis dotyczył zmiany Statutu Inter Groclin Auto Spółka Akcyjna. Zgodnie ze zmienionym Statutem zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A Emitenta, które to uprzywilejowanie przyznawało akcjonariuszom posiadającym akcje serii A po 5 głosów na każdą uprzywilejowaną akcję serii A. Po zniesieniu uprzywilejowania wszystkie

akcje Emitenta są akcjami na okaziciela oraz akcjami zwykłymi (nieuprzywilejowanymi). Wskutek dokonanej zmiany Statutu ogólna liczba głosów z akcji Emitenta uległa odpowiedniemu zmniejszeniu, natomiast kapitał zakładowy Emitenta nie uległ zmianie wskutek tej zmiany. O przedmiotowym zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 31 z dnia 6 czerwca 2013 roku.

1.10. Informacja o zdarzeniach, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki grupy

W dniu 2 października 2013 r. zostały utworzone następujące Spółki:

- IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której Inter Groclin Auto S.A. posiada 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
- -KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której Inter Groclin Auto S.A. posiada 1 udział o wartości nominalnej 50 zł, co stanowi 0,5% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników i w której Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. posiada 199 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 99,5% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Ponadto w dniu 7 października 2013 r. zostały utworzone następujące Spółki:

- IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna, w której Inter Groclin Auto S.A. posiada 160.000 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna w której Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. posiada 320.000 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. Spółka Akcyjna Spółka jawna, w której Inter Groclin Auto S.A. i Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. wniosły po 50% wkładu pieniężnego.

„Spółki IGA Moto Sp. z o.o., KTP Moto Sp. z o.o., IGA Moto Sp. z o.o. S.K.A., KTP Moto Sp. z o.o. S.K.A. oraz zostały utworzone w celu realizacji działań zmierzających do utworzenia w ramach grupy kapitałowej odrębnej spółki prawa handlowego MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. spółka jawna która stanie się właścicielem praw ochronnych na znaki towarowe będące obecnie własnością Inter Groclin Auto S.A. oraz Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.

Pozostaje to w zbieżności z procesem integracji działalności operacyjnej Inter Groclin Auto S.A. oraz Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., którego jednym z istotnych elementów jest uporządkowanie i koordynacja działań w zakresie wykorzystywania znaków towarowych przez poszczególne spółki. W szczególności jednoczesnego wykorzystywania znaku IGA i KTP zarówno relacjach z kontrahentami, jak i dla budowy wizerunku całej Grupy Kapitałowej. W spółce jawnej zostaną skupione funkcje centralnej strategii marketingowej.

Wypracowana koncepcja działań przyczyni się nie tylko do osiągnięcia przyjętego celu biznesowego, ale również do ujawnienia wartości rynkowych praw ochronnych na znaki towarowe. Z dniem 01.01.2014 roku rozpocznie działalność Podatkowa Grupa Kapitałowa, umowa w sprawie utworzenia PGK została zawarta w formie aktu notarialnego w dniu 30. września 2013 r.

1.11. Realizacje prognozy wyników finansowych

Grupa publikowała prognozę na rok 2013 w raporcie bieżącym nr 28 z dnia 3 czerwca 2013 r.

1.12. Informacja o stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Inter Groclin Auto S.A. oraz nie wystąpiły zmiany uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu tj. w stosunku do stanu na dzień 30.08.2013 r.

Według stanu na dzień 14.11.2013 r. osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą ilość akcji firmy Inter Groclin Auto S.A.:

Członkowie Zarządu	Ilość akcji	Rodzaj akcji
	Stan na dzień 14.11.2013 r.	
Zbigniew Drzymała	1.474.760	
	w tym:	
	1.474.760 serii A, B i C	zwykłe na okaziciela
Andrè Gerstner	-	-
Członkowie Rady Nadzorczej	Ilość akcji	Rodzaj akcji
	Stan na dzień 14.11.2013 r.	
Waldemar Frąckowiak	-	-
Piotr Gałązka	-	-
Janusz Brzeziński	-	-
Wojciech Witkowski	900	
	w tym:	
	900 serii A i B	zwykłe na okaziciela
Wilfried Gerstner	-	-
Mike Gerstner	-	-
Jörg-H. Hornig	-	-

1.13. Informacje o toczących się w III kwartałach 2013 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych

W okresie III kwartałów 2013 r. nie toczyły się postępowania przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Inter Groclin Auto S.A. lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Inter Groclin Auto S.A.

- 1.14. Zawarcie przez emitenta lub jednostki od niego zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie III kwartałów 2013 r. emitent oraz jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi nie zawierały transakcji, które były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

- 1.15. Informacja o udzieleniu przez Inter Groclin Auto SA lub jednostki od niej zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie III kwartałów 2013 r. nie zostały udzielone przez emitenta lub przez jednostkę przez niego zależną poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje, których łączna wartość istniejących poręczeń oraz gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

- 1.16. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

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

- ukształtowanie się kursu EUR/PLN,
- wzrost czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa chroniąca narzędziami prawnymi i ekonomicznymi interes i pozycję polskich eksporterów,
- zmniejszenie popytu na produkty branży motoryzacyjnej w Europie,
- rozwój rynku motoryzacyjnego w Rosji;
- inwestycje w modernizację taboru kolejowego w Polsce;
- wzrost zapotrzebowania na wiązki elektryczne w związku z rozwojem technologicznym wszystkich gałęzi przemysłu;
- 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:

- realizacja transferu produkcji do Inter Groclin Auto S.A.,
- koszty szkoleń,
- koszty realizacji połączenia (usługi doradcze, prawne itd.),
- niższa wydajność pracowników wynikająca z konieczności przeszkolenia,
- 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 oraz lokowanie zdolności produkcyjnych w poszczególnych jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto,
- wysokie kwalifikacje załogi,
- wzbogacenie oferty o usługi projektowo – badawcze,
- krótkie kanały dystrybucji oraz skuteczna działalność akwizycyjna i promocyjna Spółki,
- 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.

1.17. Zastosowane kursy Euro

Okres: III kwartały 2013 r.

Do przeliczenia danych w tabeli „wybrane dane finansowe” z PLN na EURO przyjęto następujące kursy:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy 30.09.2013r. (tabela nr 189/A/NBP/2013)

1 EUR = 4,2163

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartały 2013 roku przeliczono według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO z ostatnich dni 9 miesięcy roku obrotowego 2013 r.

1 EUR = 4,2231

Poniżej zostały podane kursy EUR użyte do przeliczenia kursu stanowiącego średnią arytmetyczną.

Nr tabeli kursów średnich	Data ogłoszenia	1 EUR średni
22/ANBP/2013	31.01.2013	4,1870
42/ANBP/2013	28.02.2013	4,1570
63/ANBP/2013	29.03.2013	4,1774
84/ANBP/2013	30.04.2013	4,1429
104/ANBP/2013	31.05.2013	4,2902
124/ANBP/2013	28.06.2013	4,3292
147/ANBP/2013	31.07.2013	4,2427
168/ANBP/2013	30.08.2013	4,2654
189/ANBP/2013	30.09.2013	4,2163
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną		4,2231

Okres: III kwartały 2012 r.

Do przeliczenia danych w tabeli „wybrane dane finansowe” z PLN na EURO przyjęto następujące kursy:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy 30.09.2012 r. (tabela nr 189/A/NBP/2012)

1 EUR = 4,1138

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartały 2012 roku przeliczono według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO z ostatnich dni 9 miesięcy roku obrotowego 2012 r.

1 EUR = 4,1948

Poniżej zostały podane kursy EUR użyte do przeliczenia kursu stanowiącego średnią arytmetyczną.

Nr tabeli kursów średnich	Data ogłoszenia	1 EUR średni
21/A/NBP/2012	31.01.2012	4,2270
42/A/NBP/2012	29.02.2012	4,1365
64/A/NBP/2012	30.03.2012	4,1616
84/A/NBP/2012	30.04.2012	4,1721
105/A/NBP/2012	31.05.2012	4,3889
125/A/NBP/2012	29.06.2012	4,2613
147/A/NBP/2012	31.07.2012	4,1086
169/A/NBP/2012	31.08.2012	4,1838
189/A/NBP/2012	28.09.2012	4,1138
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną		4,1948

Katarzyna Świątek

Zbigniew Drzymała

André Gerstner

Dyrektor ekonomiczny KTP

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Podpisy wszystkich członków Zarządu

2. Sprawozdanie z działalności Inter Groclin Auto SA

2.1. Sprawozdanie z działalności Inter Groclin Auto SA

Inter Groclin Auto S.A. od 1 stycznia 2005 roku prowadzi rachunkowość i sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez International Accounting Standards Board (IASB).

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Zasady i metody rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 r. Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich

2.2. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

W okresie III kwartałów 2013 r. Inter Groclin Auto S.A.:

- zwiększyła aktywa z tytułu odroczonego podatku o kwotę 83 tys. zł,,
- zwiększyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 258 tys. zł,
- zwiększyła rezerwę na przyszłe zobowiązania o kwotę 3 074 tys. zł,
- zmniejszyła rezerwę na przyszłe zobowiązania o kwotę 407 tys. zł,
- dokonała odpisu z tytułu przywrócenia wartości aktywów na kwotę 2 310 tys. zł,
- dokonała odpisu z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych na kwotę 17 tys. zł.

2.3. Wyniki finansowe

W szczególnym zakresie wyniki finansowe w okresie III kwartałów 2013 r. ukształtowały się następująco:

- przychody ze sprzedaży wyniosły 126 442 tys. zł,
- zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 10 945 tys. zł,
- zysk z działalności operacyjnej wyniósł 2 194 tys. zł,

- zysk brutto na sprzedaży wyniósł 429 tys. zł,
- zysk netto wyniósł 254 tys. zł.

Wysokość czynników mających wpływ na wynik netto Inter Groclin Auto S.A. w okresie III kwartałów 2013 r.:

- poziom kursu EUR/PLN w wysokości 4,2163 PLN,
- koszty odsetek od kredytów w kwocie 1 453 tys. PLN.

Anna Rogozińska

Zbigniew Drzymała

André Gerstner

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

podpis osoby, której
powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Grodzisk Wlkp., 14.11.2013 r.