

DOKUMENTACJA

z badania sprawozdania finansowego

Spółki

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

za rok 2011

Załączniki:

1. Opinia
2. Raport

Poznań, kwiecień 2012



OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

Spółki

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

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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna, z siedzibą w Karpicku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 339.421 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zysk netto i dochody całkowite w kwocie 2.749 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.749 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku o kwotę 4.232 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowość ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń pozwalających na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

Badanie obejmowało, między innymi, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

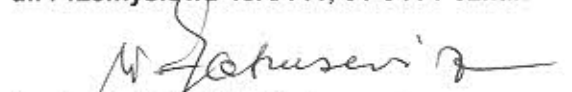
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w artykule 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Rozporządzenie - DzU nr 33 poz.259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym

Kluczowy Biegły Rewident



Chalisia Krzakiewicz
Nr w rejestrze 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 sprawozdania finansowego

Spółki

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

za rok 2011

Poznań, kwiecień 2012



Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Uwagi wstępne.....	6
2. Wielkość składników majątkowych w latach 2011 – 2009.....	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011 – 2009.....	7
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jego ocena.....	8
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena.....	10
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	12

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.....	13
2. Inwentaryzacja.....	13
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej.....	13
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
5. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	20
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	20
7. Prawidłowość sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	20
8. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.....	20
9. Zdarzenia po dacie bilansu.....	21

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe.....	22
--	----

A. CZĘŚĆ OGÓLNA



1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna

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

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Rzeczywistym przedmiotem działania jednostki, który został zarejestrowany, jest:

- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
- produkcja pozostałych mebli,
- świadczenie usług hotelarskich, gastronomicznych i rehabilitacyjnych.

Średnia liczba pracujących w badanym okresie wynosiła 981 osób.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Spółka INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna powstała 03.11.1997 roku w drodze przekształcenia Spółki z o.o..

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

Ostatni wypis z KRS z dnia 29.02.2012 roku.

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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku wynosił 5.500,0 tys. zł i dzielił się na 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda w tym:

- akcje serii A imienne w ilości 382.500 uprzywilejowane 5-krotnie co do głosu,
- akcje zwykłe na okaziciela serii B w ilości 2.442.500,
- akcje zwykłe na okaziciela serii C w ilości 675.000,
- akcje zwykłe na okaziciela serii D w ilości 850.000,
- akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości 1.150.000.

Na dzień bilansowy Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

- Zbigniew Drzymała 42,73 %,
- Maria Drzymała 20,98 %.

Do dnia zakończenia badania struktura i liczba akcji nie uległa zmianie.

Kapitał własny na dzień 31.12.2011 roku wynosi 249.866 tys. zł.

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

Jednostki powiązane – zależne:

- Groclin – Karpaty Sp. z o.o.,
- Groclin – Dolina Sp. z o.o.,
- Groclin – Service Sp. z o.o.,
- Centrum Rozwoju Sportu Groclin Sp. z o.o..

Władzami jednostki są:

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

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

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

Dyrektorem do spraw finansowych jest Halina Gluszek.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2010 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2011 roku sumami aktywów i pasywów 334.070 tys. zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej. Od 01.01.2005 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2011 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań. Opinia z dnia 8 kwietnia 2010 roku bez zastrzeżeń.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2010 rok i podjęła Uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 1.834 tys. zł na kapitał zapasowy. Wynik finansowy został prawidłowo ujęty w księgach 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Pierwszym Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym w Poznaniu w dniu 4 lipca 2011 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Poznaniu w dniu 4 lipca 2011 roku.

Publikacji sprawozdania finansowego za rok 2010 dokonano w Monitorze Polskim B nr 109 poz. 608 z dnia 9 stycznia 2012 roku.



4. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 339.421 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zysk netto i dochody całkowite w kwocie 2.749 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.749 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku o kwotę 4.232 tys. zł,
- informację dodatkową i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 09.06.2011 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółkę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541.

W imieniu podmiotu badanie przeprowadzili kluczowy biegły rewident Chalniś Krzakiewicz (nr w rej. 10575) oraz biegły rewident Przemysław Gabrusewicz (nr w rej. 12064) w siedzibie Spółki w okresie od 27 grudnia 2011 roku do 17 marca 2011 roku z przerwami, na podstawie umowy nr 1/2012 zawartej dnia 16.06.2011 roku.

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

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

7. Cel badania, opinia i raport z badania

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

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Jednostka udostępniła biegłym rewidentom sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Zarząd jednostki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności.

Poinformował również o nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

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

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA



1. Uwagi wstępne

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

- sprawozdaniem z sytuacji finansowej za lata 2011 - 2009,
- sprawozdaniem z całkowitych dochodów za lata 2011 - 2009,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2011 – 2009 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Wielkość składników majątkowych w latach 2011 – 2009

Aktywa	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	Struktura 2011	Dynamika 2011/2010
A. Aktywa trwałe	263 509	265 224	268 671	77,63	99,35
1. Wartości niematerialne i prawne	352	607	961	0,10	57,99
2. Rzeczowe aktywa trwałe	114 728	118 502	122 965	33,80	96,82
3. Nieruchomości inwestycyjne	7 079	7 143	7 207	2,09	99,10
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	141 160	138 787	134 748	41,59	101,71
5. Aktywa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	190	185	190	0,06	102,70
6. Należności długoterminowe	0	0	2 600	0,00	-
B. Aktywa obrotowe	75 912	68 846	72 669	22,37	110,26
1. Zapasy	23 586	19 908	17 085	6,95	118,47
2. Należności krótkoterminowe	46 749	39 004	41 422	13,77	119,86
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 577	9 934	14 162	1,64	56,14
4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,00	-
Suma aktywów	339 421	334 070	341 340	100,00	101,60

Majątek jednostki wyrażony w aktywach bilansu za rok 2011 wykazuje wzrost o 5.351 tys. zł, tj. o 1,60 % w porównaniu ze stanem poprzedniego roku. Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych - spadek o 1.715 tys. zł
- w aktywach obrotowych - wzrost o 7.066 tys. zł

W aktywach trwałych nastąpiło zmniejszenie głównie rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują wzrost o 10,26 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zwiększyły się:

- zapasy o 3.678 tys. zł, będące wyrazem wzrostu rozmiarów działalności Spółki,
- należności krótkoterminowe o 7.745 tys. zł,

Zmniejszyły się natomiast inwestycje krótkoterminowe o 4.357 tys. zł.

W strukturze aktywów Spółki w 2011 roku, podobnie jak w latach ubiegłych, dominują aktywa trwałe.

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011 – 2009

Pasywa	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	Struktura 2011	Dynamika 2011/2010
A. Kapitał własny	249 866	247 117	245 283	73,62	101,11
1. Kapitał podstawowy	5 500	5 500	5 500	1,62	100,00
2. Akcje własne	0	0	0	0,00	-
3. Kapitał zapasowy	226 928	225 094	224 149	66,86	100,81
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	461	461	461	0,14	100,00
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	16 762	16 762	16 762	4,94	100,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 534	-2 534	-2 534	-0,75	100,00
7. Zysk (strata) netto	2 749	1 834	945	0,81	149,89
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0,00	-
B. Zobowiązania	82 024	78 159	85 971	24,17	104,95
1. Zobowiązania długoterminowe	2 265	2 531	7 649	0,67	89,49
2. Zobowiązania krótkoterminowe	79 759	75 628	78 322	23,50	105,46
C. Przychody przyszłych okresów	7 531	8 794	10 086	2,22	85,64
1. Długoterminowe przychody przyszłych okresów	6 248	7 507	8 791	1,84	83,23
2. Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	1 283	1 287	1 295	0,38	99,69
Suma pasywów	339 421	334 070	341 340	100,00	101,60

Kapitał własny w 2011 roku wynosi 73,62 % pasywów i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 2.749 tys. zł, tj. o 1,11 %. Wpływ na tę zmianę miał zysk roku bieżącego.

Kapitały obce stanowią 24,17 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększyły się o 3.865 tys. zł. Natomiast zmniejszeniu uległy:

- zobowiązania długoterminowe o 266 tys. zł,
- długoterminowe przychody przyszłych okresów o 1.259 tys. zł.
- krótkoterminowe przychody przyszłych okresów o 4 tys. zł.

Wzrosły natomiast zobowiązania krótkoterminowe o 4.131 tys. zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest zbliżona do struktury majątku, a wysoki udział kapitału własnego zapewnia bezpieczeństwo i stabilność finansową Spółki.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – jego ocena

	2011	2010	2009	Różnica 2011-2010	Dynamika 2011/2010 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	180 802	141 553	170 860	39 249	127,73
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	160 871	127 636	152 186	33 235	126,04
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	19 931	13 917	18 674	6 014	143,21
D. Koszty sprzedaży	1 062	511	686	551	207,83
E. Koszty ogólnego zarządu	11 461	10 139	11 657	1 322	113,04
F. Zysk ze sprzedaży (C-D-E)	7 408	3 267	6 331	4 141	226,75
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 857	7 770	9 017	-1 913	75,38
H. Pozostałe koszty operacyjne	3 931	5 991	5 187	-2 060	65,62
I. Zysk na działalności operacyjnej (F+G-H)	9 334	5 046	10 161	4 288	184,98
J. Przychody finansowe	148	1 160	360	-1 012	12,76
K. Koszty finansowe	6 998	3 561	8 910	3 437	196,52
L. Zysk przed opodatkowaniem (I+J-K)	2 484	2 645	1 611	-161	93,91
M. Podatek dochodowy - bieżący	0	0	7	0	-
N. Podatek dochodowy - część odroczonej	-265	811	658	-1 076	-32,68
O. Zysk z działalności kontynuowanej	2 749	1 834	946	915	149,89
P. Zysk netto / dochody całkowite (L-M-N)	2 749	1 834	946	915	149,89

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

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 180.802 tys. zł i zwiększyły się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 27,73 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów i usług branży motoryzacyjnej (w tym, poszycia i wykończenia foteli samochodowych, fotele i foteliki samochodowe) wynosząca 102 440 tys. zł.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów wyniosły 160.871 tys. zł i w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 26,04 %. Dynamika wzrostu kosztów jest słabsza od dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży, co spowodowało zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży o 6.014 tys. zł.

Zysk ze sprzedaży brutto

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk ze sprzedaży brutto w kwocie 19.931 tys. zł. W roku ubiegłym zysk wynosił 13.917 tys. zł.

Koszty sprzedaży wyniosły 1.062 tys. zł a koszty ogólnego zarządu 11.461 tys. zł. Ogółem wyższe są od poniesionych w roku ubiegłym o 1.873 tys. zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 1.926 tys. zł, co w porównaniu z rokiem ubiegłym oznacza spadek zysku o 147 tys. zł.

W pozostałych przychodach operacyjnych znaczącą pozycję stanowią przychody z tytułu reklamacji dostaw w kwocie 817 tys. zł, dotacje w kwocie 3.150 tys. zł, rozwiązanie rezerw w kwocie 161 tys. zł, odwrócenie odpisu aktualizującego aktywów niefinansowych w kwocie 1.253 tys. zł. Na pozostałe koszty operacyjne dominujący wpływ miały odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe w kwocie 248 tys. zł i aktywa finansowe w kwocie 503 tys. zł, dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki w wysokości 2.586 tys. zł.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 148 tys. zł wyłącznie z tytułu odsetek.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 6.998 tys. zł, z tego z tytułu odsetek od kredytów w kwocie 3.153 tys. zł.

Działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 6.850 tys. zł, co do roku ubiegłego oznacza poniesienie straty większej o 4.449 tys. zł.

Zysk przed opodatkowaniem

Osiągnięty zysk przed opodatkowaniem badanego okresu wynosi 2.484 tys. zł, podczas gdy w roku ubiegłym wynosił 2.645 tys. zł.

Zysk z działalności kontynuowanej równy jest zyskowi netto oraz całkowitym dochodom i wynosi 2.749 tys. zł. Jest większy od uzyskanego w roku ubiegłym o 915 tys. zł.

Spółka w 2011 roku uzyskała zysk netto, większy od roku ubiegłego. Na zysk netto wpłynęło:

- osiągnięcie korzystnego wyniku z podstawowej działalności operacyjnej,
- uzyskanie zysku na pozostałej działalności operacyjnej,
- niekorzystny wpływ na zysk netto miała znaczna strata na działalności finansowej.

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

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

		2011	2010	2009
1. Marża brutto ze sprzedaży	zysk brutto ze sprzedaży / sprzedaż netto	11,02%	9,83%	10,93%
2. Zyskowność brutto sprzedaży	zysk brutto / sprzedaż netto	1,37%	1,87%	0,94%
3. Zyskowność netto sprzedaży	zysk netto / sprzedaż netto	1,52%	1,30%	0,55%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	zysk netto / kapitał własny	1,10%	0,74%	0,39%

Wskaźnik zyskowności brutto ze sprzedaży w 2011 roku wyniósł 1,37 % i był niższy w stosunku do 2010 roku o 0,50 punkta procentowego. Polepszeniu uległy natomiast wszystkie pozostałe wskaźniki rentowności całkowitej ze względu na wyższy zysk netto.

Jednostkowe wskaźniki rentowności

		2011	2010	2009
1. Zysk na 1 akcję	zysk netto / ilość wyemitowanych akcji	0,50	0,33	0,17
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	zysk netto + amortyzacja / ilość wyemitowanych akcji	1,38	1,23	1,12
3. Wartość księgowa na 1 akcję	wartość księgowa (kapitał własny) / ilość wyemitowanych akcji	45,43	44,93	44,60
4. Wskaźnik poziom ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	cena rynkowa / zysk na 1 akcję	21,75	40,33	74,39
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	cena rynkowa akcji / wartość księgowa akcji	0,24	0,30	0,29

Wskaźnik zysku na 1 akcję uległ istotnemu podwyższeniu w 2011 roku w stosunku do roku 2010, ze względu na istotny wzrost zysku netto a nie ze względu na zmianę liczby akcji. Potencjalna korzyść akcjonariuszy uległa zwiększeniu. Wyższa jest także wartość wskaźnika nadwyżki finansowej na 1 akcję. Natomiast wartość księgowa 1 akcji nie ulega istotnej zmianie. Wskaźnik rynkowej wartości akcji do wartości księgowej na koniec roku jest nieznacznie niższy do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności finansowej

		2011	2010	2009
1. Bieżąca płynność	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,95	0,91	0,93
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,13	0,18
3. Pokrycie zobowiązań należnościami	należności krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	58,61%	51,57%	52,89%
4. Kapitał pracujący (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	-3 847	-6 782	-5 653
5. Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący / aktywa ogółem	-1,13%	-2,03%	-1,66%

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

Zobowiązania krótkoterminowe przewyższają należności krótkoterminowe. Stopień pokrycia zobowiązań należnościami krótkoterminowymi wynosi w 2011 roku 58,61% i jest zbliżony do roku ubiegłego.

Kapitał pracujący w 2011 roku jest ujemny, ponieważ zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe.

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

		2011	2010	2009
1. Szybkości obrotu aktywów	sprzedaż netto / aktywa ogółem	0,53	0,42	0,50
2. Szybkości obrotu aktywów trwałych	sprzedaż netto / aktywa trwale	0,69	0,53	0,64
3. Wskaźnik obrotu aktywów rzeczowych	przychody ze sprzedaży produktów / rzeczowe aktywa trwale	1,58	1,19	1,39
4. Przychodowość pracownika w tys. zł	przychody ze sprzedaży produktów / średnia liczba zatrudnionych	155	133	138

Wskaźniki obrotu aktywów uległy zwiększeniu w 2011 roku w stosunku do roku 2010. Wynika to głównie z istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży przy niewielkich zmianach zasobów majątkowych. Wielkość przychodów na jednego pracownika (wydajność pracy mierzona wielkością sprzedaży) wzrosła w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki finansowania działalności

		2011	2010	2009
1. Współczynnik zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / pasywa ogółem	24,17%	23,40%	25,19%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	kapitał własny / kapitały obce (zobowiązania)	2,79	2,84	2,55
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	0,96	0,94	0,94
4. Trwałość struktury	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / pasywa ogółem	0,74	0,75	0,74
5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania ogółem / kapitał własny	0,36	0,35	0,39
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe / kapitał własny	0,01	0,01	0,03

Współczynnik ogólnego zadłużenia wynosi 24,17% i jest zbliżony do poziomu roku ubiegłego.

Aktualny poziom zadłużenia jest stosunkowo niski i nie stanowi zagrożenia dla utraty wypłacalności Spółki w najbliższym okresie.

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

Reasumując należy stwierdzić, iż w 2011 roku korzystnymi wielkościami ujętymi w sprawozdaniu finansowym IGA S.A. było:

- wzrost o 27,73 % przychodów ze sprzedaży,
- wzrost zysku ze sprzedaży,
- polepszenie wskaźników rentowności całkowitej i jednostkowej,
- polepszeniu uległy także wskaźniki wykorzystania zasobów.

W przedstawionej sytuacji Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu zminimalizowanie skutków spadku popytu w wiodącej branży motoryzacyjnej, skutkiem czego była dywersyfikacja portfela zamówień i wzrost sprzedaży poszyc mebli tapicerowanych.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA



1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

2. Inwentaryzacja

Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a jej wynik ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA

Aktywa trwałe	263.509 tys. zł
Wartości niematerialne i prawne	352 tys. zł
Saldo obejmuje programy komputerowe i licencje na oprogramowanie komputerowe. Amortyzacja za badany okres ustalona została prawidłowo i wynosi	351 tys. zł
Saldo prawidłowe.	
Rzeczowe aktywa trwałe	114.728 tys. zł
Obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.	

Środki trwałe w wartości netto**111.168 tys. zł**

Ostatni spis z natury przeprowadzono na dzień 30.11.2008 roku.

Zwiększenia środków trwałych z tytułu nabycia

1.444 tys. zł

Zmniejszenia środków trwałych z tytułu zbycia i likwidacji

729 tys. zł

Amortyzacja bilansowa za rok 2011 wynosi

4.459 tys. zł

Środki trwałe wycenione zostały na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne.

Poprawność stawek amortyzacyjnych na rok 2011 została zweryfikowana.

Środki trwałe w budowie**3.560 tys. zł**

Obejmują nakłady budowlane, prace projektowe.

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

Saldo rzeczowych aktywów trwałych uznaje się za prawidłowe.

Nieruchomości inwestycyjne**7.079 tys. zł**

Obejmują inwestycje w nieruchomości - grunt i budynek, z których uzyskuje się korzyści wynikające z przyrostu ich wartości (dzierżawy).

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe**141.160 tys. zł**

Dotyczą udziałów w jednostkach powiązanych kapitałowo oraz udzielonych pożyczek.

Udziały:**118.023 tys. zł**

- GROCLIN KARPATY Spółka z o. o. z/s na Ukrainie, Obwód Zakarpacki - 99,98 % udziałów w funduszu statutowym i głosów na Zgromadzeniu Wspólników 91.182 tys. zł
- GROCLIN SERVICE Spółka z o. o. z/s w Nowej Soli - 100.000 udziałów o wartości 100,00 zł każdy, co stanowi 100 % kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników 10.000 tys. zł
- GROCLIN DOLINA Spółka z o. o. z/s na Ukrainie Obwód Iwanofrankowski - 99,99% udziałów w funduszu statutowym i głosów (w 2011 roku podwyższono udziały o 300.000 USD, tj. 836 tys. zł) Ogółem wartość udziałów 16.836 tys. zł
- Centrum Rozwoju Sportu „Groclin” Sp. z o.o. w Grodzisku Wlkp. - 100 udziałów o wartości 50,00 zł każdy, co stanowi 100 % kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników 5 tys. zł

Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach**23.137 tys. zł**

Pożyczka spółce „FATSA” Spółka z o. o..

Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2014 roku.

Spółka IGA S.A. na dzień 31.12.2011 roku posiada 2 udziały w Spółce „FATSA” o wartości 200,00 zł.

Wartość wykazana w sprawozdaniu odpowiada wartości godziwej zgodnie z protokołem weryfikacji.

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

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

Aktywa obrotowe 75.912 tys. zł

Zapasy 23.586 tys. zł

W tym:

- Materiały	16.877 tys. zł
- Produkcja w toku	3.706 tys. zł
- Produkty gotowe	2.891 tys. zł
- Towary	61 tys. zł
- Zaliczki na dostawy	51 tys. zł

Wartość zapasów na dzień bilansowy została zweryfikowana i odpowiada wartości godziwej.
Saldo uznaje się za prawidłowe.

Należności krótkoterminowe 46.749 tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług 44.288 tys. zł

Obejmują należności o okresie spłaty do 12 miesięcy, z tego od:

• jednostek powiązanych	5.304 tys. zł
• pozostałych jednostek	38.984 tys. zł

Ogółem należności krajowe wynikające z ksiąg 18.469 tys. zł

Ogółem należności zagraniczne wynikające z ksiąg 26.090 tys. zł

Należności zmniejszono do bilansu o odpisy aktualizujące w kwocie 271 tys. zł
które uznaje się za wystarczające.

Ogółem należności wykazano w sprawozdaniu w wartości netto.

Należności płatne w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2011 roku dokonano drogą potwierdzenia sald.

Na dzień badania uregulowane w wysokości 87 % ogółu należności.

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

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Pozostałe należności krótkoterminowe 2.461 tys. zł

Obejmują:

- Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	2.040 tys. zł
--	---------------

Saldo dotyczy rozrachunków z PFRON z tytułu dopłat do wynagrodzeń za miesiące XI i XII 2011 roku w kwocie 1.837 tys. zł oraz podatku od towarów i usług w kwocie 203 tys. zł.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

- Inne należności	421 tys. zł
Rozrachunki z pracownikami	19 tys. zł
Rozrachunki z tytułu ZFRON	3 tys. zł
Rozliczenia międzyokresowe	155 tys. zł
Rozrachunki - przedpłata Invest-Plan-Beta	244 tys. zł

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**5.577 tys. zł****Środki pieniężne w kasie i na rachunkach**

- w kasie na kwotę 40 tys. zł
Potwierdzone spisem z natury na 31.12.2011 roku.
- w bankach na kwotę 5.537 tys. zł
Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2011 roku, potwierdzone przez banki.

PASYWA**Kapitał własny****249.866 tys. zł****Kapitał podstawowy****5.500 tys. zł**

Stan kapitału zakładowego zgodny ze statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji.
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku wynosił 5.500,0 tys. zł i dzielił się na 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
Na dzień bilansowy Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są Zbigniew Drzymała - 42,73 % oraz Maria Drzymała 20,98 %.
Zysk na 1 akcję za rok 2011 wynosi 0,50 zł, a w roku 2010 wynosił 0,33 zł.
Zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.
Saldo prawidłowe i zgodne z ewidencją.

Kapitał zapasowy**226.928 tys. zł**

W badanym okresie zwiększył się o 1.834 tys. zł z tytułu podziału zysku za 2010 rok.
Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

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

Kapitał nie zmienił się w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe kapitały rezerwowe**16.762 tys. zł**

Pozostałe kapitały rezerwowe nie uległy zmianie w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Strata z lat ubiegłych w kwocie 2.534 tys. zł

Dotyczy nie rozliczonych strat netto z lat poprzednich.

Zysk netto roku bieżącego w kwocie 2.749 tys. zł równy jest dochodom całkowitym

Zysk netto za 2011 rok wynika ze sprawozdania z całkowitych dochodów. Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.

Zobowiązania ogółem 82.024 tys. zł

Zobowiązania długoterminowe 2.265 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 1.976 tys. zł

Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych 289 tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe 79.759 tys. zł

Kredyty 52.591 tys. zł

Stan kredytów ustalono na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Odsetki naliczono do 31.12.2011 roku.

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

Dnia 28.02.2012 roku przełożono termin spłaty kredytów zaciągniętych w:

- BZ WBK S. A. do dnia 30.06.2013 roku,
- Banku PEKAO S. A. do 30.11.2012 roku.

Ewidencja prawidłowa.

Pozostałe zobowiązania finansowe 21 tys. zł

Dotyczą przypadających do spłaty w 2012 roku rat kapitałowych z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 23.597 tys. zł

Zobowiązania obejmują dostawców krajowych w kwocie 12.106 tys. zł i dostawców zagranicznych w wysokości 11.491 tys. zł.

Do dnia badania zobowiązania uregulowane zostały w kwocie 20.477 tys. zł, co stanowi 95 % zobowiązań na dzień bilansowy.

Zobowiązania uznaje się za prawidłowe.

Pozostałe zobowiązania 3.150 tys. zł

- Podatek dochodowy od osób fizycznych, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń 1.633 tys. zł

- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 1.288 tys. zł

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2011 roku wypłaconych w styczniu 2012 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

- Zaliczki otrzymane na dostawy 31 tys. zł

- Inne zobowiązania i zaliczki 198 tys. zł

Dotyczą głównie potrąconych z list płac zobowiązań pracowników przekazywanych przez płatnika oraz otrzymanych zaliczek na poczet zawartych umów.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych 374 tys. zł

Rezerwy krótkoterminowe 26 tys. zł

Rezerwa na przyszłe zobowiązania.

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

Przychody przyszłych okresów 7.531 tys. zł

Długoterminowe 6.248 tys. zł

Krótkoterminowe 1.283 tys. zł

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

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe obejmują zabezpieczenia na majątku z tytułu kredytu:

- hipoteka na nieruchomościach 98.422 tys. zł
- zastaw na towarach 23.586 tys. zł
- zastaw na ruchomościach 10.791 tys. zł

Zobowiązania warunkowe obejmują:

- poręczenia kredytów firmie FATSA Sp. z o.o. 35.820 tys. zł
- zabezpieczenia umów leasingowych, faktoringowych, weksle in blanco.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w sprawozdaniu za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wynosiły:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 180.802 tys. zł

W tym:

- przychody netto ze sprzedaży produktów i usług 102.440 tys. zł
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 78.362 tys. zł

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów 160.871 tys. zł

W tym:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług 96.200 tys. zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 64.671 tys. zł

Zysk brutto ze sprzedaży 19.931 tys. zł

Koszty sprzedaży 1.062 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu 11.461 tys. zł

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

Dokumentacja sprzedaży i rozliczenia z tytułu VAT są poprawne.

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

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

Wynik ze sprzedaży ustalono prawidłowo.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne:

Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	103 tys. zł
Dotacje	3.150 tys. zł
Inne przychody operacyjne	2.604 tys. zł
Razem	5.857 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne:

Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	248 tys. zł
Inne koszty operacyjne	3.683 tys. zł
Razem	3.931 tys. zł

Zysk z pozostałej działalności operacyjnej 1.926 tys. zł

Zysk z działalności operacyjnej 9.334 tys. zł

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe:

Odsetki	148 tys. zł
Razem	148 tys. zł

Koszty finansowe:

Odsetki	3.162 tys. zł
Różnice kursowe ujemne netto	3.103 tys. zł
Inne	733 tys. zł
Razem	6.998 tys. zł

Strata z działalności finansowej 6.850 tys. zł

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

Zysk przed opodatkowaniem	2.484 tys. zł
Podatek dochodowy odroczony	(-) 265 tys. zł
- aktywa na odroczony podatek dochodowy	(-) 4 tys. zł
- rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(-) 261 tys. zł
Zysk netto równy jest dochodom całkowitym i wynosi	2.749 tys. zł

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

Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

7. Prawidłowość sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 4.232 tys. zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej (-) 15.058 tys. zł,
- przepływy z działalności inwestycyjnej 12 147 tys. zł,
- przepływy z działalności finansowej (-) 1.321 tys. zł.

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

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

8. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011 uznaliśmy, że w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są one zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust 2 Ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DzU nr 33 poz.259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym



9. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2011 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.



D. CZĘŚĆ KOŃCOWA



1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2011 uznaje się je za sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej z uwzględnieniem przepisów o obrocie papierami wartościowymi. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

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

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

*

*

*

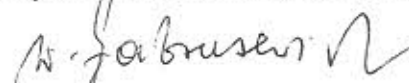
Raport niniejszy zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident



Chłnisia Krzakiewicz
Nr w rejestrze 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!

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 Inter Groclin Auto S.A.

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 firmy.

Notujemy także stopniową poprawę sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym firmy wyrażającą się w relacjach z instytucjami finansowymi oraz większą otwartość 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.

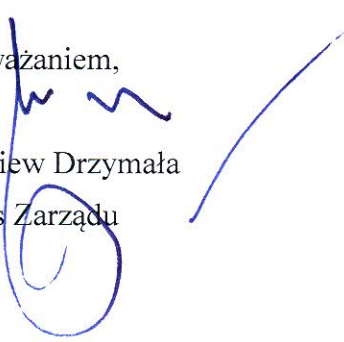
Rosnąca konkurencyjność gospodarki światowej, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej nakazuje potwierdzić słuszność wcześniej podjętych inwestycji na terenie Ukrainy.

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 Spółki.

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 Inter Groclin Auto S.A.

Z poważaniem,

Zbigniew Drzymała
Prezes Zarządu



Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

INTER GROCLIN AUTO S.A.

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

KARPICKO, MARZEC 2012

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

SPIS TREŚCI DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTER GROCLIN AUTO S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2011 R.	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.	6
INFORMACJA DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R.	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 31.12.2011 ROKU.....	16
NOTA NR 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	16
NOTA NR 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	17
NOTA NR 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	17
NOTA NR 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	18
NOTA NR 5. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ.....	18
NOTA NR 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	18
NOTA NR 7. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	19
NOTA NR 8. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	19
NOTA NR 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	21
NOTA NR 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	22
NOTA NR 11. WARTOŚĆ FIRMY	23
NOTA NR 12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
NOTA NR 13. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	25
NOTA NR 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	26
NOTA NR 15. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	26
NOTA NR 16. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	27
NOTA NR 17. ZAPASY	29
NOTA NR 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	29
NOTA NR 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY	30
NOTA NR 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY	32
NOTA NR 21. REZERWY	33
NOTA NR 22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	33
NOTA NR 23. POZYCJE WARUNKOWE.....	33
NOTA NR 24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	34
NOTA NR 25. KREDYTY I POŻYCZKI	35
NOTA NR 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO	36
NOTA NR 27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	37
NOTA NR 28. PODATEK DOCHODOWY.....	38
NOTA NR 29. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	39
NOTA NR 30. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	39
NOTA NR 31. DOTACJE PAŃSTWOWE.....	40
NOTA NR 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40
NOTA NR 33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	40
NOTA NR 34. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	40
NOTA NR 35. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE ZA I PÓŁROCZE 2011 R. A DANYMI OPUBLIKOWANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJSZYCH.	40

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTER GROCLIN AUTO S.A. 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	1	180 802	141 553
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	102 440	84 556
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	78 362	56 997
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		-160 871	-127 636
Koszt sprzedanych produktów i usług	2	-96 200	-82 388
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-64 671	-45 248
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 931	13 917
Koszty sprzedaży	2	-1 062	-511
Koszty ogólnego zarządu	2	-11 461	-10 139
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 857	7 770
Pozostałe koszty operacyjne	3	-3 931	-5 991
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 334	5 046
Przychody finansowe	4	148	1 160
Koszty finansowe	4	-6 998	-3 561
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 484	2 645
Podatek dochodowy	28	-265	811
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6	2 749	1 834
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	6	2 749	1 834
Inne całkowite dochody			
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowość zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody (netto)		0	0
Całkowite dochody razem:	6	2 749	1 834

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		0,50	0,33
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwodniony		0,50	0,33

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTER GROCLIN AUTO S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2011 R.

Aktywa	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE		263 509	265 224
Wartości niematerialne	9	352	607
Rzeczowe aktywa trwałe	10	114 728	118 502
Nieruchomości inwestycyjne	14	7 079	7 143
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13, 15	141 160	138 787
Należności długoterminowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	190	185
AKTYWA OBROTOWE		75 912	68 846
Zapasy	17	23 586	19 908
Należności z tytułu dostaw i usług	15, 18	44 288	35 922
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności krótkoterminowe	18	2 461	3 082
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15, 30	5 577	9 934
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		339 421	334 070

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY		249 866	247 117
Kapitał podstawowy	6, 19	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	20	226 928	225 094
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	461	461
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	20	16 762	16 762
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	20	-2 534	-2 534
Zysk (strata) z roku bieżącego	20	2 749	1 834
ZOBOWIĄZANIA		82 024	78 159
Zobowiązania długoterminowe		2 265	2 531
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15,26		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		79 759	75 628
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15, 25	52 591	48 920
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15, 26	21	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15,24	23 597	21 700
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	3 150	4 385
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	374	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		339 421	334 070

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTER GROCLIN AUTO S.A. 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	28	2 484	2 645
Korekty:		7 906	7 887
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	351	356
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych	10	4 505	4 584
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		3 153	3 028
(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		10 390	10 532
Zmiana stanu zapasów		-3 677	-2 823
Zmiana stanu należności		-10 130	1 818
Zmiana stanu zobowiązań		141	3 483
Zmiana stanu rezerw		-170	-1 761
Inne korekty		-8 408	-12 011
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		-11 854	-762
Zapłacone odsetki		-3 204	-3 628
Zapłacony podatek dochodowy			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-15 058	-4 390
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-97	-2
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-1 413	-1 074
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		121	365
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		-1 681	-1 791
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		2 385	3 200
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		14 369	11 165
Pożyczki udzielone		-1 537	-1 653
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		12 147	10 210
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		1 642	9 160
Spłaty kredytów i pożyczek		-2 926	-19 196
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-37	-46
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 321	-10 082
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-4 232	-4 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	30	9 934	14 162
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	30	-125	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	5 577	9 934

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE INTER GROCLIN AUTO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitały własne					Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na początek poprzedniego okresu (na dzień 01.01.2010 r.)		5 500	224 148	461	16 762	-1 588	245 283
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędów podstawowych							0
Saldo po zmianach		5 500	224 148	461	16 762	-1 588	245 283
Zestawienie zmian w kapitale własnym w poprzednim okresie							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							0
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	0	0	0	0
Zysk netto za poprzedni okres			946			-946	0
Zysk netto roku obrotowego						1 834	1 834
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		0	946	0	0	888	1 834
Dywidendy							0
Wyemitowany kapitał podstawowy							0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							0
Sprzedaż środków trwałych							0
Stan na koniec poprzedniego okresu (na dzień 31.12.2010 r.)		5 500	225 094	461	16 762	-700	247 117

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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	225 094	461	16 762	-700	247 117
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędów podstawowych							0
Saldo po zmianach		5 500	225 094	461	16 762	-700	247 117
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							0
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	0	0	0	0
Zysk netto za poprzedni okres			1 834			-1 834	0
Zysk netto za okres sprawozdawczy						2 749	2 749
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym		0	1 834	0	0	915	2 749
Dywidendy							0
Wyemitowany kapitał podstawowy							0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							0
Sprzedaż środków trwałych							0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (na dzień 31.12.2011 r.)		5 500	226 928	461	16 762	215	249 866

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

INFORMACJA DODATKOWE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O EMITENCIE

Uchwałą Zarządu z dnia 20.04.2012 r. jednostkowe sprawozdanie finansowe Inter Groclin Auto SA za rok 2011 r. zakończony 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone do publikacji.

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

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Inter Groclin i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2011 r. był następujący:

Prezes Zarządu – Zbigniew Drzymała

Wiceprezes ds. ekonomiczno-finance – 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.

Przedmiot działalności Emitenta

Podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

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

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

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

Status Zakładu Pracy Chronionej

Na dzień 31.12.2011 r. Inter Groclin Auto S.A. posiadała status Zakładu Pracy Chronionej. Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. 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 2011 r. następujące formy dofinansowania:

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej przewidzieć się przyszłości tj. przynajmniej przez okres 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

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

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

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

W rocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

W rocznym 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	Podatek dochodowy	1 styczeń 2012	III kwartał 2012

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

(grudzień 2010)			
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

2.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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. Amortyzację przerywa się w końcu tego miesiąca, w którym nastąpi zrównanie wartości zakumulowanej amortyzacji z wartością początkową lub, w którym przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono niedobór składnika majątkowego wartości niematerialnych. Odpisy amortyzacyjne od składników wartości niematerialnych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej.

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

Licencje

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

Trwała utrata wartości

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

2.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Klasyfikacji środków trwałych Spółka Inter Groclin Auto S.A. dokonuje zgodnie z 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 Spółce nie występują środki trwałe, których części składowe zużywają się w różnych okresach czasu.

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

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

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

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych środków trwałych jest przez spółkę weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na wynik roku obrotowego, od początku którego zmianę wprowadzono oraz w następnych latach obrotowych.

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

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.

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

Zaniechanie środków trwałych w budowie

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

2.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

2.4. LEASING

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

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

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

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

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego, ujmuje się jako koszty w 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prezentowane tak jak własne środki trwałe w wartości netto.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

2.5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

2.6. ZAPASY

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

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa obrotowe Spółka wycenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

2.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

2.8. INWESTYCJE

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

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

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

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

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

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

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

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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

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

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

2.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

Odpisy aktualizujące

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

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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

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

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

2.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

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

2.11. DOTACJE RZĄDOWE

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

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

2.12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

2.14. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.15. REZERWY

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

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

- na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że konieczne będzie wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerwa na świadczenia pracownicze;

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

- 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 całkowitych dochodach za okres, w którym powstały.

2.16. PRZYCHODY

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

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej.

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

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

2.17. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

2.18. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

2.19. PODATKI

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony Spółka wycenia z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzy się w przypadku:

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w przypadku:

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

Różnice 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.

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

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

W dniu 19 stycznia 2009 r. Zarząd Inter Groclin Auto SA podjął uchwałę na podstawie której, mając na uwadze specyficzną sytuację związaną z restrukturyzacją Spółki spowodowaną kryzysem na rynku motoryzacyjnym, działając na podstawie § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy, oświadczył, że Spółka nie stosuje zasady zawartej w części II pkt 2 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w zakresie wskazanym w pkt 1 ust. od 3) do 12) i ogranicza się do publikacji na swojej stronie internetowej w języku angielskim od 1 marca 2009 r.:

- 1) Statutu Spółki, Regulaminu Walnych Zgromadzeń Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Zarządu;
- 2) życiorysów członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu;

Jednocześnie Zarząd Spółki nie wykluczył rozszerzenia stosowania w/w zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO 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 Inter Groclin Auto S.A. 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	90 958	76 337
Sprzedaż usług	11 482	8 219
Sprzedaż towarów	42 252	23 924
Sprzedaż materiałów	36 110	33 073
Przychody ze sprzedaży ogółem	180 802	141 553

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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 i usług, w tym:	102 440	84 556
eksport	67 910	48 870
kraj	34 530	35 686
Sprzedaż towarów i materiałów	78 362	56 997
eksport	31 695	35 138
kraj	46 667	21 859
Przychody ze sprzedaży ogółem	180 802	141 553

NOTA NR 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Koszty według rodzaju Inter Groclin Auto S.A. 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	4 856	4 940
Koszty świadczeń pracowniczych	19 722	16 803
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	-223	-1 056
Zużycie materiałów i energii	70 559	59 956
Usługi obce	10 460	9 425
Pozostałe koszty	3 349	2 970
Łączne koszty sprzedanych produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	108 723	93 038

W związku z posiadaniem statusu ZPChR Spółka otrzymuje dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD), które w roku 2011 wyniosło 12.269 tys. PLN (w roku 2010 – 10.860 tys. PLN).

Koszty świadczeń pracowniczych zostały zaprezentowane w tabeli nr 4.

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	14 418	12 158
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 444	3 811
Inne świadczenia pracownicze	860	834
Koszty świadczeń pracowniczych razem	19 722	16 803

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	5 857	7 770
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	103	81
Dotacje, z tego:	3 150	833
- dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników	6	34
- dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki	2 586	241
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	558	558
Inne, w tym:	2 604	6 856
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych	1 253	2 979
- rozwiązanie rezerw	161	2 013
- reklamacje dostaw	817	750
Pozostałe koszty operacyjne	3 931	5 991
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	503	172
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	248	1 993
Złomowanie	148	1 154
Dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki	2 586	241
Inne	446	2 431
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 926	1 779

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 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	148	1 160
Odsetki od udzielonych pożyczek		
Pozostałe odsetki	148	105
Aktualizacja wartości inwestycji		
Zysk ze zbycia inwestycji		
Różnice kursowe dodatnie netto		1 055
Inne		
Koszty finansowe	6 998	3 561
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 153	3 028
Pozostałe odsetki	9	16
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Różnice kursowe ujemne netto	3 103	
Inne	733	517
Przychody (koszty) finansowe netto	-6 850	-2 401

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		1 055
Koszty finansowe	3 103	
Razem	3 103	1 055

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

NOTA NR 5. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku 2011 roku nie została zaniechana żadna działalność.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przynajmniej przez okres 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

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

NOTA NR 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 8.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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	2 749	1 834
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	2 749	1 834
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	0,50	0,33
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	2 749	1 834
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej		
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, powylączeniu wyniku na działalności zaniechanej	2 749	1 834
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję zwykłą - podstawowy i rozwodniony	0,50	0,33

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 rozradniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które spowodowałyby zmianę kalkulacji zysku na jedną akcję zwykłą.

NOTA NR 7. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W roku 2011 r. oraz w latach 2010, 2009, 2008 i 2007 Spółka nie wypłacała dywidend.

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

NOTA NR 8. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Podmioty powiązane z Inter Groclin Auto S.A.:

- Spółki zależne podlegające konsolidacji (zobacz opis poniżej).
- Kluczowy personel Spółki Inter Groclin Auto obejmujący członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Informacje na temat podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w tabeli nr 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	1 342	1 318
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	1 373	1 345

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

Strony transakcji za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Wysokość nierozliczonych sald		Rezerwy na należności wątpliwe	Odpisy nierozliczonych wątpliwych należności od jednostek powiązanych
	zobow.	należ.		
jednostka dominująca				
jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ				
jednostki zależne	1 532	5 304		
jednostki stowarzyszone				
wspólne przedsięwzięcia				
kluczowy personel kierowniczy				
pozostałe podmioty powiązane				

Strony transakcji	jednostka dominująca	jednostki sprawujące kontrolę lub mające istotny wpływ	jednostki zależne	jednostki stowarzyszone	wspólne przedsięwzięcia	kluczowy personel kierowniczy	pozostałe podmioty powiązane
Materiały							
Sprzedaż							
Zakup							
Produkty							
Sprzedaż							
Zakup							
Usługi							
Sprzedaż			43				
Zakup			6 230				
Towary							
Sprzedaż			377				
Zakup							
Odsetki od pożyczek							
Sprzedaż							
Zakup							
Wkład kapitałowy							
Udziałenie			836				
Otrzymanie							
Środki trwałe							
Sprzedaż							
Zakup							

Przychody Inter Groclin Auto S.A. w związku z dokonanymi transakcjami z jednostkami powiązanymi wyniosły 420 tys. zł, koszty natomiast wyniosły 6.230 tys. zł.

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. Słowianska Nadberezna 31, 88000 Użgorod.

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

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

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

Firma Inter Groclin Auto S.A. posiada 100 000 udziałów o wartości 100,- zł każdy, co stanowi 100,00% kapitału zakładowego (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. Gruszeckiego 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.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 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		961			961
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		2			2
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			-356
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					0
Pozostałe zmiany					0
Wartość bilansowa netto na 31.12.2010	0	607	0	0	607
Wartość bilansowa netto na 01.01.2011	0	607	0	0	607
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		96			96
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		-351			-351
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych					0
Pozostałe zmiany					0
Wartość bilansowa netto na 31.12.2011	0	352	0	0	352

Stan na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2011					
Wartość bilansowa brutto		6 462			6 462
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-5 855			-5 855
Wartość bilansowa netto	0	607	0	0	607
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011					
Wartość bilansowa brutto		6 558			6 558
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-6 206			-6 206
Wartość bilansowa netto	0	352	0	0	352

Kwota amortyzacji w roku 2011 r. w wysokości 57 tys. zł. ujęta jest w kosztach ogólnego zarządu (w roku 2010 61 tys. zł) oraz w wysokości 294 tys. zł ujęta jest w kosztach wytworzenia (w roku 2010 295 tys. zł).

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 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)	3 770	93 794	19 398	352	2 431	119 745
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			158	383	164	705
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 nieruchomości inwestycyjnych						0
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji			-75			-75
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Umorzenie		-1 082	-2 976	219	-462	-4 301
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych						0
Pozostałe zmiany						0
Wartość bilansowa netto na koniec poprzedniego okresu (31.12.2010)	3 770	92 712	15 726	571	2 133	114 912
Wartość bilansowa netto na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2011)	3 770	92 712	15 726	571	2 133	114 912
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			299	267	668	1 234
Zwiększenie z tytułu przejęcia ze ŚT w budowie			68		142	210
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych						0
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia			-218	-428		-646
Przekazanie jako aport						0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						0
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						0
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						0
Zmniejszenie z tyt. likwidacji			-51		-32	-83
Umorzenie		-1 082	-3 228	223	-372	-4 459
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych						0
Pozostałe zmiany						0
Wartość bilansowa netto na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2011)	3 770	91 630	12 596	633	2 539	111 168

Stan na początek okresu sprawozdawczego na 01.01.2011						
Wartość bilansowa brutto	3 770	111 701	54 210	2 844	9 141	181 666
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów		-18 989	-38 484	-2 273	-7 008	-66 754
Wartość bilansowa netto	3 770	92 712	15 726	571	2 133	114 912

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011						
Wartość bilansowa brutto	3 770	111 701	54 308	2 683	9 919	182 381
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów		-20 071	-41 712	-2 050	-7 380	-71 213
Wartość bilansowa netto	3 770	91 630	12 596	633	2 539	111 168

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (wg stanu na 31.12.2011 r. – 114.728 tys. PLN), składają się środki trwałe w kwocie 111.168 tys. PLN i środki trwałe w budowie w kwocie 3.560 tys. PLN.

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. środki trwałe w budowie wyniosły 3.560 tys. zł (wg stanu na dzień 31.12.2010 3.590 tys. zł) – w roku 2011 r. poniesiono nakłady na konto rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy w kwocie 30 tys. zł (w roku 2010 370 tys. zł). Na dzień 31.12.2011 r. nie występowały zaliczki na środki trwałe w budowie (wg stanu na dzień 31.12.2010 również nie występowały zaliczki na środki trwałe w budowie).

Odpis amortyzacyjny w roku 2011 r. powiększył koszty sprzedanych produktów – 3.134 tys. zł (w roku 2010 3.149 tys. zł) oraz koszty ogólnego zarządu – 1.371 tys. zł (w roku 2010 1.435 tys. zł). Dokonano weryfikacji wartości stawek amortyzacji w okresie sprawozdawczym (pkt. 2.2 stosowania zasad polityki rachunkowości).

Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła na dzień 31.12.2011 r. 21 tys. zł (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.

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wartość zastawionych rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań wyniosła 10.791 tys. zł. Wartość objętych hipoteką rzeczowych aktywów trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań wyniosła 91.343 tys. zł.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zaprezentowano w tabeli nr 12.

TABELA NR 12						
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI						
Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2011)						0
Kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów						0
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów						0
Kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości przeszacowanych składników aktywów, która w ciągu okresu została odniesiona bezpośrednio na kapitał własny						0
Kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości przeszacowanych składników aktywów, która w ciągu okresu została odniesiona bezpośrednio na kapitał własny						0
Wartość odpisów na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2011)	0	0	0	0	0	0

NOTA NR 11. WARTOŚĆ FIRMY

Informacje na temat zmiany stanu wartości firmy zostały zaprezentowane w tabeli nr 13.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TABELA NR 13		
ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość firmy na początek okresu sprawozdawczego	0	
Zwiększenia z tytułu zakupu udziałów		
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży udziałów		
Wartość firmy na koniec okresu sprawozdawczego	0	0

Na dzień 31.12.2011 r. nie występuje wartość firmy.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Informacje na temat aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

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

Na dzień 31.12.2011 r. Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

NOTA NR 13. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Informacje na temat pozostałych długoterminowych aktywów finansowych zostały zaprezentowane 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.	10 000	10 000
Udziały w jednostce zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.	91 182	91 182
Udziały w jednostce zależnej Groclin Dolina Sp. z o.o.	16 836	16 000
Udziały w jednostce zależnej Centrum Rozwoju Sportu "Groclin" Sp. z o.o.	5	5
Udzielone pożyczki	23 137	21 600
Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	141 160	138 787

TABELA NR 16		
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu sprawozdawczego	138 787	134 748
Zwiększenia	2 373	4 039
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej Centrum Rozwoju Sportu "Groclin" Sp. z o.o.		5
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej Groclin Dolina Sp. z o.o.	836	2 381
Pożyczka udzielona do FATSA Sp. z o.o.	1 537	1 653
przeniesienie z aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	141 160	138 787

Spółka na dzień 31.12.2011 r. posiada udziały w Spółce FATSA Sp. z o.o. w wysokości 200 PLN, jednak ze względu na prezentację danych w tys. PLN w tabeli nr 15 wartości nie jest prezentowana.

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	0	
Nabycie		
Aktualizacja wartości		
Zbycie		
Stan na koniec okresu	0	0

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Informacje na temat nieruchomości 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. Spółka nie posiadała lokat bankowych powyżej 1 miesiąca (na dzień 30.12.2010 r. Spółka nie posiadała lokat bankowych powyżej 1 miesiąca).

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. Spółka Inter Groclin Auto S.A. posiadała środki pieniężne w wysokości 5.577 tys. PLN (na dzień 31.12.2010 r. – 9.934 tys. PLN).

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

III. Należności własne

Należności z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2011 wyniosły 44.288 tys. zł (według stanu na dzień 31.12.2010 r. – 35.922 tys. zł). Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-90-dniowy termin płatności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31.12.2011 i na dzień 31.12.2010 r. Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w tys. zł	Dane o wartości godziwej (dla celów ujawnień)	Przyczyny odstąpienia od wartości godziwej	Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących, gdy wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej
1	Aktywa finansowe	X	X	X	X
1.1	Inne środki pieniężne / lokaty	5.577	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		
1.2	Należności z tytułu dostaw i usług	44.288	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	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.597	Wartość bilansowa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej		
2.3	Kredyty bankowe i kupieckie	52.591	Wartość bilansowa jest wartością godziwą		

Przychody z odsetek od aktywów finansowych

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

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

Koszty odsetek od zobowiązań finansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty z odsetek w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)*			
		Naliczone i zrealizowane odsetki	Naliczone i niezrealizowane odsetki według terminów zapłaty		
			do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy
1	Kredyty bankowe** i kupieckie	3.064	89	-	-
2	Leasingi**	7	-	-	-

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

** oprocentowanie zmienne

NOTA NR 16. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

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

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka jest narażona na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest heading naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Pokrycie należności zobowiązaniami i pozostałymi rozrachunkami na koniec grudnia 2011 roku wynosiło 47%. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Na dzień 31.12.2011 r. Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

Inter Groclin Auto SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Struktura walutowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko na dzień 31.12.2011 r.

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	

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
Stan na 31.12.2011		
Wzrost kursu walutowego	+5%	-1.415 PLN
Spadek kursu walutowego	-5%	1.415 PLN
Stan na 31.12.2010		
Wzrost kursu walutowego	+5%	-1.301 PLN
Spadek kursu walutowego	-5%	1.301 PLN

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

Spółka 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.

Na dzień bilansowy Spółka 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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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 Spółkę.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka 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.

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	16 877	13 792
Produkcja w toku	3 706	3 533
Wyroby gotowe	2 891	2 441
Towary	61	66
Zaliczki na poczet dostaw	51	76
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Zapasy ogółem, w tym	23 586	19 908
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	23 586	19 908
- 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

Zapasy Spółki w wysokości 23.586 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartości zapasów w kwocie 1.253 tys. PLN.

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.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 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	44 288	35 922
a) należności od jednostek powiązanych	5 304	20
b) należności od pozostałych jednostek	38 984	35 902
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-271	-234
Pozostałe należności netto*	2 461	3 082
a) z tytułu podatków (oprócz podatku dochodowego), dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 040	1 403
b) dochodzone na drodze sądowej		
c) dopłata zwrotna		
d) inne	421	1 679
e) inne od pozostałych jednostek		
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności		
Należności ogółem, z tego	46 749	39 004
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	46 749	39 004

*pozostałe należności nie obejmują bieżącego podatku dochodowego

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	13 484	13 846
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 093	18 441
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 901	689
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	2 081	3 180
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	44 559	36 156
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-271	-234
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	44 288	35 922

Należności przeterminowane:

- do 1-go miesiąca wynosiły 1.628 tys. PLN w roku 2011 i 2.066 tys. PLN w roku 2010.
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy w roku 2011 wynosiły 55 tys. PLN, w roku 2010 522 tys. PLN
- 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 297 tys. PLN, w roku 2010 234 tys. PLN.

W roku 2011 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.

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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 jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 25.

TABELA NR 25								
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) z roku bieżącego	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)	176 780	-2 534	946	47 368	0	461	16 762	239 783
Zwiększenia w poprzednim okresie	946	0	1 834	0	0	0	0	2 780
Podział zysku	946		1 834					2 780
strata netto								0
korekty konsolidacyjne - połączenie spółek								0
Zmniejszenia w poprzednim okresie	0	0	946	0	0	0	0	946
Podział zysku			946					946
korekta - połączenie spółek								0
Stan na koniec poprzedniego okresu (31.12.2010)	177 726	-2 534	1 834	47 368	0	461	16 762	241 617
Stan na początek okresu sprawozdawczego (01.01.2011)	177 726	-2 534	1 834	47 368	0	461	16 762	241 617
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	1 834	0	2 749	0	0	0	0	4 583
Podział zysku	1 834		2 749					4 583
korekta konsolidacyjna								0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	0	0	1 834	0	0	0	0	1 834
strata netto			1 834					1 834
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2011)	179 560	-2 534	2 749	47 368	0	461	16 762	244 366

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

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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	332	922
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	332	689
- rezerwy krótkoterminowe	26	331	43	400
- 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 okresu, w którym 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, faktoringu i dofinansowania, co przedstawia poniższe zestawienie:

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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.

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	23 597	21 700
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 532	434
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	22 065	21 266
Pozostałe zobowiązania	3 150	4 385
a) zobowiązania z tytułu podatków (oprócz bieżącego podatku dochodowego), dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 633	1 936
b) z tytułu wynagrodzeń	1 288	1 426
c) inne	229	282
d) inne wobec jednostek powiązanych		741
Zobowiązania ogółem, z tego	26 747	26 085
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	26 747	26 085

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 jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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	Na dzień 31.12.2011	Terminy planowanych przyszłych wydatków dotyczące spłat zadłużenia	Ustalone zabezpieczenie
Kredyty		52 591	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
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.
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
Inne	Karty VISA, odsetki od kredytów	109				
Pożyczki		0	X	X	X	X
					X	X
Kredyty i pożyczki razem w pln		52 591	X	X	X	X

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

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 jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

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	52 591	48 920
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	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	52 591	48 920

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
Kredyty i pożyczki razem bez kart VISA	X	52 482	X	48 796

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

Informacje o zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 31 i 32.

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

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.

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.

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

Po zakończeniu umów leasingu i wywiązaniu się przez leasingobiorcę ze wszystkich zobowiązań wobec finansującego kupujący ma prawo do nabycia przedmiotów leasingu za wartość końcową ustaloną w umowie. Przedłużenie umowy leasingu następuje na pisemny wniosek kupującego uwzględniający stan uregulowań prawnych, stan rynku finansowego a podstawą do wyliczenia nowych opłat leasingowych i wartości końcowej będzie dotychczasowa wartość końcowa.

Okresowe opłaty leasingowe mogą być zmienione jedynie w przypadkach podwyższenia podatków i opłat i innych ciężarów publicznoprawnych związanych z własnością przedmiotu leasingu lub jeśli przyjęta wartość przedmiotu leasingu różni się od przyjętej w chwili zawierania umowy leasingu w trybie pisemnego powiadomienia kupującego przez finansującego.

Nie występują zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego.

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 zfinansowanych 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 zfinansowanych 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 jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 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 nieuwzględnionej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Odroczony podatek dochodowy	-265	811
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-265	811
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Kwota korzyści wynikająca z poprzednio nieuwzględnionej 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	-265	811
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	2.484	2.645
Korekta – połączenie spółek		
Podatek zgodny ze stawką podatkową 19%		
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	2.826	-5.262
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	30	422
- Przychody wyłączone z opodatkowania	-1.680	7.362
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	6.109	6.714
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	-4.993	-5.036
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	2.844	
Odliczenie od dochodu strat z lat ubiegłych	2.466	
Podstawa opodatkowania	0	-2.617
Podatek bieżący (19%)		
Podatek z lat ubiegłych		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-260	806
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-265	811
Efektywna stopa opodatkowania	-10,7%	30,7%

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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 29. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 36.

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				
-różnice kursowe z wyceny bilansowej	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				
- inne zobowiązania i odsetki od kredytów				
-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	999	974	999	974
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	-265	811
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 976	2 237	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	190	185	X	X

NOTA NR 30. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

	2011 (tys. PLN)	2010 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie	40	31
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	224	806
Krótkoterminowe depozyty bankowe	5.313	9.097
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5.577	9.934
różnice kursowe	125	-34
Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	5.452	9.968

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

Nazwa jednostki:	Inter Groclin Auto S.A.		
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)		

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Początek roku	-	-
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Koniec roku	-	-

Zobowiązania pozabilansowe oraz inne pozycje warunkowe

W roku 2011, w latach 2010 i 2009 Spółka Inter Groclin Auto S.A. nie udzieliła jednostkom zależnym pożyczek.

NOTA NR 31. 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.

NOTA NR 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Inter Groclin Auto SA za rok 2011 r. do publikacji nastąpiło w dniu 20.04.2011 r. Zatwierdzenia dokonał Zarząd Spółki Inter Groclin Auto S.A.

NOTA NR 33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r. nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych mające wpływ na bieżące sprawozdanie finansowe.

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTA NR 35. WYKAZANIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI PRZEDSTAWIONYMI W RAPORCIE ZA I PÓŁROCZE 2011 R. A DANYMI OPUBLIKOWANYMI W RAPORTACH WCZEŚNIEJSZYCH.

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

Halina Głuszak	Barbara Sikorska	Mirosława Doliwa	Zbigniew Drzymała
Dyrektor ds. finansowych	Wiceprezes ds. handlowych	Wiceprezes ds. ekonomiczno-finance	Prezes Zarządu
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisy wszystkich członków Zarządu		

Grodzisk Wlkp., 30.03.2012 r.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
INTER GROCLIN AUTO S.A.
W ROKU 2011**

Grodzisk Wlkp., marzec 2012 r.

SPIS TREŚCI

	str. nr
1. Podstawowe informacje o Inter Groclin Auto S.A.	4
1.1 Siedziba Inter Groclin Auto S.A.	4
1.2 Numer Statystyczny REGON	4
1.3 Numer Identyfikacji Podatkowej NIP	4
1.4 Forma prawna Inter Groclin Auto S.A.	4
1.5 Przedmiot działalności Inter Groclin Auto S.A.	4
1.6 Historia Inter Groclin Auto S.A.	5
2. Powiązania kapitałowe i organizacyjne Inter Groclin Auto S.A.	7
3. Działalność gospodarcza Inter Groclin Auto S.A.	8
3.1 Profil działalności Spółki	8
3.2 Podstawowe produkty i usługi Inter Groclin Auto S.A.	11
3.3 Wartość i struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	12
3.4 Główni odbiorcy i dostawcy Inter Groclin Auto S.A.	13
4. Sytuacja finansowa i majątkowa	15
4.1 Wyniki finansowe Spółki	15
4.2 Aktywa trwale i obrotowe przedsiębiorstwa	20
4.3 Kapitały obce	22
5. Kapitał własny Inter Groclin Auto S.A.	23
5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów	23
5.2 Umowy zawarte w ciągu ostatniego roku obrotowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany z proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	24
6. Nakłady inwestycyjne przedsiębiorstwa	24
7. Nagrody i wyróżnienia za 2011 rok dla Inter Groclin Auto S.A. i jej Prezesa.	25
8. Umowy znaczące dla działalności spółki zawarte w 2011 r.	26
8.1. Umowy handlowe	26
8.2 Umowy ubezpieczenia	26
8.3 Umowy o badanie sprawozdania finansowego	27
8.4. Pozostałe umowy	28
8.5. Zdarzenia po dacie bilansu	29
9. Umowy kredytowe, poręczenia i gwarancje, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A.	29
9.1 Umowy kredytowe, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako kredytobiorca	29
9.2 Poręczenia udzielone przez Inter Groclin Auto S.A. i gwarancje bankowe udzielone na zlecenie Spółki oraz pozostałe gwarancje.	30
9.3 Umowy pożyczki, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako pożyczkodawca	31
10. Opis istotnych pozycji pozabilansowych Inter Groclin Auto S.A.	31
10.1 Zobowiązania pozabilansowe	31
11. Oceny i prognozy Inter Groclin Auto S.A. dotyczące prowadzonej działalności	31
11.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	31
11.2 Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej.	34
11.3 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Inter Groclin Auto S.A. i grupą kapitałową Inter Groclin Auto.	36
12. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Inter Groclin Auto S.A. w 2011r.	37

12.1. Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	38
12.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. wg stanu na dzień 24.04.2012 r.	39
12.3. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.	39
12.4. Organy zarządzające Spółką Inter Groclin Auto S.A.	39
12.5. Zasady zmiany statutu spółki Inter Groclin Auto S.A.	45
13. Kapitał ludzki	46
14. Inter Groclin Auto S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	48
15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które stanowią 10 % kapitałów własnych emitenta.	48
16. Sprawozdanie finansowe spółki	48

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

1.1 Siedziba Inter Groclin Auto S.A.

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

Zarząd:

ul. Słowiańska 4
62-065 Grodzisk Wlkp.
telefon: +48 (61) 44 36 111, +48 (61) 44 36 112
fax: +48 (61) 444 57 57
+48 (61) 44 36 366

1.2 Numer Statystyczny REGON

970679408

1.3 Numer Identyfikacji Podatkowej NIP

923-002-60-02

1.4 Forma prawna Inter Groclin Auto S.A.

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

1.5 Przedmiot działalności Inter Groclin Auto S.A.

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

Od listopada 1998 roku Spółka prowadzi również działalność hotelarską wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych. Od lipca 2008 r. Inter Groclin Auto jest właścicielem Przychodni Lekarskiej Groclin oraz obiektów sportowo rekreacyjnych należących wcześniej do Groclin Dyskobolia SSA.

Działalność gospodarcza Spółki realizowana jest w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

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

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

31.09.Z – produkcja pozostałych mebli,

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

55.10.Z – hotele i podobne obiekty zakwaterowania,

56.10.A – restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,

86.2 – praktyka lekarska,

86.90. A – działalność fizjoterapeutyczna,

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

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

65.12.Z – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe,

93.11.Z – działalność obiektów sportowych,

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

46.90.Z – sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,

56.30.Z – przygotowanie i podawanie napojów.

1.6 Historia Inter Groclin Auto S.A.

Początek firmy Inter Groclin Auto S.A. sięga drugiej połowy lat siedemdziesiątych. W 1977 r. Zbigniew Drzymała utworzył 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 Michaelem Wahnschaffe, spółkę z

ograniczoną odpowiedzialnością Inter Groclin Auto Sp. z o.o. Udziały wspólnika niemieckiego odkupił Zbigniew Drzymała w 1994 r. stając się samodzielnym właścicielem Inter Groclin Auto.

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

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 przemysłanej alokacji zysków w długofalowym programie inwestycyjnym przedsiębiorstwo dysponuje potencjałem wytwórczym oraz infrastrukturą techniczną i socjalno-bytową.

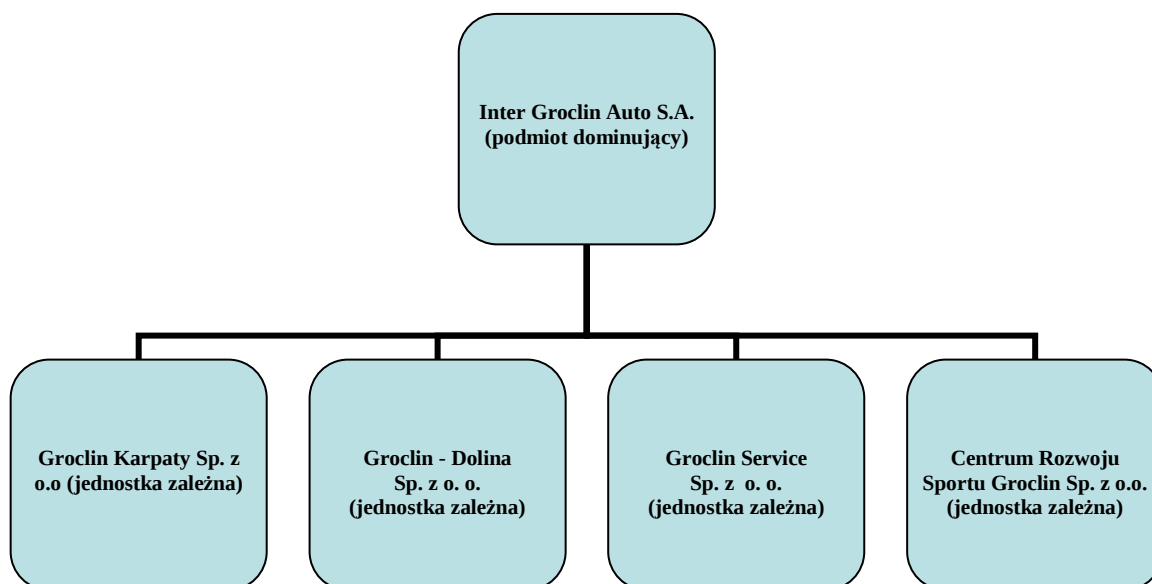
Dynamiczny rozwój i wzrost przedsiębiorstwa pozwolił na wprowadzenie akcji Inter Groclin Auto S.A. w 1998 roku do publicznego obrotu na rynek równoległy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. W roku 2003 uplasowano na rynku kolejną emisję akcji. Wyemitowano i objęto 1.150.000 akcji serii E,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

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

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

Powiązania kapitałowe.

Struktura grupy kapitałowej Inter Groclin Auto



Według stanu na dzień 31.12.2011 r. firma Inter Groclin Auto S.A. posiadała:

- 99,98 % udziałów w funduszu statutowym w Spółce „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. (91.182 tys. zł)
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Groclin Karpaty” założona została w 2001 r. Przedmiotem działalności firmy Groclin Karpaty Sp. z o.o. jest produkcja poszyć siedzeń samochodowych. Wybór na inwestycję terytorium Ukrainy pozwala na obniżanie kosztów, czyniąc produkty Groclinu bardziej konkurencyjne na motoryzacyjnym rynku Unii Europejskiej. Funkcję Dyrektora Generalnego „Groclin Karpaty” pełni Pan Zbigniew Drzymała, który jest jednocześnie Prezesem Zarządu i głównym akcjonariuszem Inter Groclin Auto S.A.
- 99,99 % udziałów w funduszu statutowym w Spółce „Groclin Dolina” Sp. z o.o. (16.836 tys. zł)
Zawiązanie Spółki Groclin-Dolina Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 28 lutego 2007 r. Obecnie spółka znajduje się w fazie budowy. Proces inwestycyjny został ograniczony ze względu na sytuację makroekonomiczną.
- 100 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy w Spółce Groclin Service Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Groclin Service Sp. z o.o.

Spółka Groclin Service Sp. z o.o. powstała w styczniu 2005 r.

- 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.

IGA S.A. jest również członkiem następujących organizacji i stowarzyszeń:

- Krajowa Izba Gospodarczo-Rehabilitacyjna, Warszawa,
- Polska Organizacja Pracodawców Osób Niepełnosprawnych, Warszawa Oddział w Poznaniu,
- Business Centre Club, Warszawa,
- Krajowa Izba Przemysłowo-Handlowa, Poznań,
- Stowarzyszenie Eksporterów Polskich, Warszawa,
- Polsko-Ukraińska Izba Gospodarcza, Warszawa,
- Polska Rada Biznesu, Warszawa,
- Wielkopolska Izba Turystyczna, Poznań.

3. Działalność gospodarcza Inter Groclin Auto S.A.

3.1 Profil działalności Spółki

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

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

minimalizowanie negatywnego wpływu na otaczające nas środowisko, wspieranie działań ekologicznych w regionie oraz podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników.

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

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

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

Obecne certyfikaty ważne są do dnia 15.06.2012 r.

Przychody ze sprzedaży

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

Wartość i struktura przychodów w latach 2011 – 2010

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	2:4
1	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	102.440	54,84	84.556	56,19	121,15
2	Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	78.362	41,95	56.997	37,88	137,48
3	Pozostałe przychody operacyjne	5.857	3,13	7.770	5,16	75,38
4	Przychody finansowe	148	0,08	1.160	0,77	12,76
5	Przychody ogółem	186.807	100,00	150.483	100,00	124,14

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 Spółki ogółem wyniosła w 2011 r. 186.807 tys. zł, co oznacza 24,14 % wzrostu w porównaniu do roku 2010, natomiast wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 180.802 tys. zł, co oznacza, że Spółka zanotowała 27,73 % wzrostu w porównaniu z rokiem 2010.

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, 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 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.

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r. w tys. zł	2010 r. w tys. zł	Dynamika w %
0	1	2	3	2:3
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	103	81	127,16
2	Dotacje	3.150	833	378,15
3	Pozostałe	2.604	6.856	37,98
4	RAZEM	5.857	7.770	75,38

W 2011 r. odnotowano niższy poziom pozostałych przychodów operacyjnych w porównaniu do 2010r. Pozostałe przychody operacyjne stanowią głównie:

- dotacje w kwocie 3.150 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
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	148	105
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Pozostałe	0	1.055
RAZEM	148	1.160

W przychodach finansowych uzyskano wyższą kwotę odsetek w 2011 r. o 43 tys. zł w porównaniu do roku 2010 oraz brak dodatnich różnic kursowych w roku 2011.

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

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów i usług Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 - 2010 w ujęciu wartościowym.

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	2:4
1	Segment motoryzacyjny (m.in. poszycia i wykroje foteli samochodowych)	169.150	93,56	135.707	95,87	124,64%
2	Pozostała sprzedaż	11.652	6,44	5.846	4,13	199,32%
3	Przychody ze sprzedaży produktów i usług ogółem	180.802	100,00	141.553	100,00	127,73%

Wśród produkowanych przez Inter Groclin Auto S.A. wyrobów największy udział w wartości przychodów ze sprzedaży produktów i usług uzyskały w roku 2011, jak i w roku ubiegłym produkty i usługi branży motoryzacyjnej (poszycia i wykroje foteli samochodowych).

W analizowanym okresie odnotowano 93,56 % udział tego segmentu w przychodach ze sprzedaży produktów i usług.

Przedsiębiorstwo produkowało poszycia i akcesoria do foteli samochodowych oraz fotele samochodowe do takich marek samochodów jak: Volvo, Renault, 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.

Pozostała sprzedaż produktów i usług (sprzedaż mebli, usług hotelu oraz przychodni) stanowi 6,44 % w przychodach ze sprzedaży produktów i usług.

3.3 Wartość i struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, podstawą działalności i nośnikiem przychodów firmy był eksport, który w roku 2011 osiągnął 55 % w strukturze sprzedaży firmy.

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

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	2:4
1	Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	81.197	44,91	57.917	40,92	140,20
2	Przychody ze sprzedaży eksportowej	99.605	55,09	83.636	59,08	119,09
3	Przychody ze sprzedaży ogółem	180.802	100,00	141.553	100,00	127,73

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

Dominującymi kierunkami eksportu w 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.

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

Kluczem i podstawą pozycji firmy jest osiągnięcie najwyższej jakości produkowanych wyrobów przez ciągłe unowocześnianie parku maszynowego, rozbudowę infrastruktury i odpowiedni dobór załogi. Na korzystny wizerunek przedsiębiorstwa wpływa również profesjonalizm, szybkość obsługi, a także konkurencyjność cen, osiągnięta m.in. dzięki racjonalnym kosztom wytwarzania oferowanych wyrobów i usług.

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

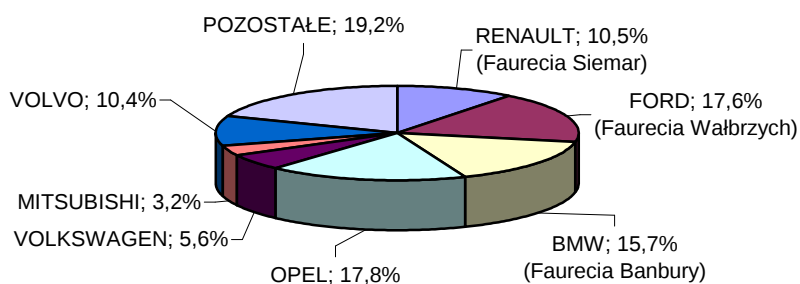
Według stanu na 31.12.2011 r. docelowi odbiorcy kształtują się następująco:

Finalni odbiorcy	2011 r.	2010 r.
BMW	15,7%	23,4%
Renault	10,5%	15,4%
Volvo	10,4%	3,1%
Ford	17,6%	21,9%
Hyundai /Suzuki	-	3,4%
Volkswagen	5,6%	7,7%
Opel	17,8%	2,2%
Mitsubishi	3,2%	4,6%
Pozostałe	19,2%	18,3%

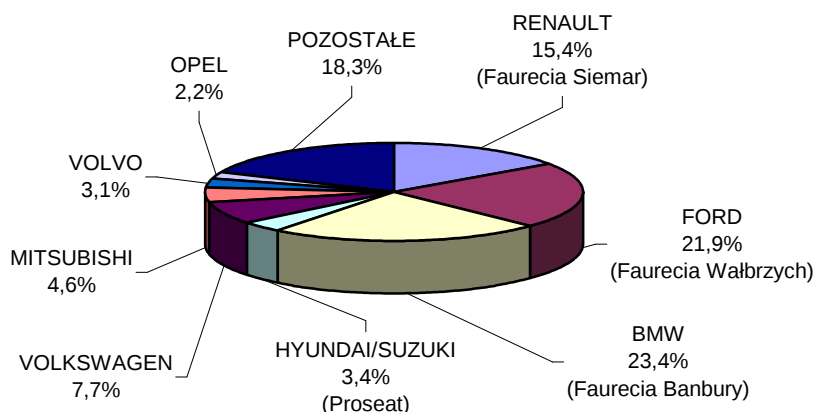
Poniższe wykresy przedstawiają strukturę sprzedaży wg poszczególnych koncernów samochodowych, do których wytwarzane są poszycia IGA. W przemyśle motoryzacyjnym, który ma charakter oligopolistyczny, ilość potencjalnych klientów jest bardzo ograniczona, stąd w przypadku najważniejszych koncernów udział przekracza 10%. Ponadto, w ramach jednego koncernu Spółka może realizować kilka projektów, dostarczanych do różnych zakładów produkcyjnych.

Struktura sprzedaży w latach 2011 – 2010 w ujęciu procentowym według kontrahentów

FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW IGA W 2011 R.



FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW IGA W 2010 r.



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 poszyć foteli samochodowych dla Opla.

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

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

Wyszczególnienie	2011	2010
Apollo SP A	4,76%	8,01%
Seton Hungary KFT	2,29%	3,33%
Vulcaflex SP A	3,79%	5,08%
De Witte Leather Industries	3,31%	6,17%
Eagle Ottawa, Hungary	5,04%	6,86%
Pozostali dostawcy	80,81%	70,55%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,00%	100,00%

Odbiorcy zagraniczni produktów branży motoryzacyjnej wskazują spółce 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 negocjacji z odbiorcami i są przez nich sterowane.

Struktura zaopatrzenia Inter Groclin Auto S.A. w materiały bezpośrednie do produkcji i towary według źródeł pochodzenia w latach 2011-2010

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r.	2010 r.
0	1	2	3
1	Zaopatrzenie importowe / nabycia wewnątrzwspólnotowe	66,7%	64,9%
2	Zaopatrzenie krajowe	33,3%	35,1%
3	Wartość zaopatrzenia ogółem	100,0%	100,0%

4. Sytuacja finansowa i majątkowa

4.1 Wyniki finansowe Spółki

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 Inter Groclin Auto S.A, 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.

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

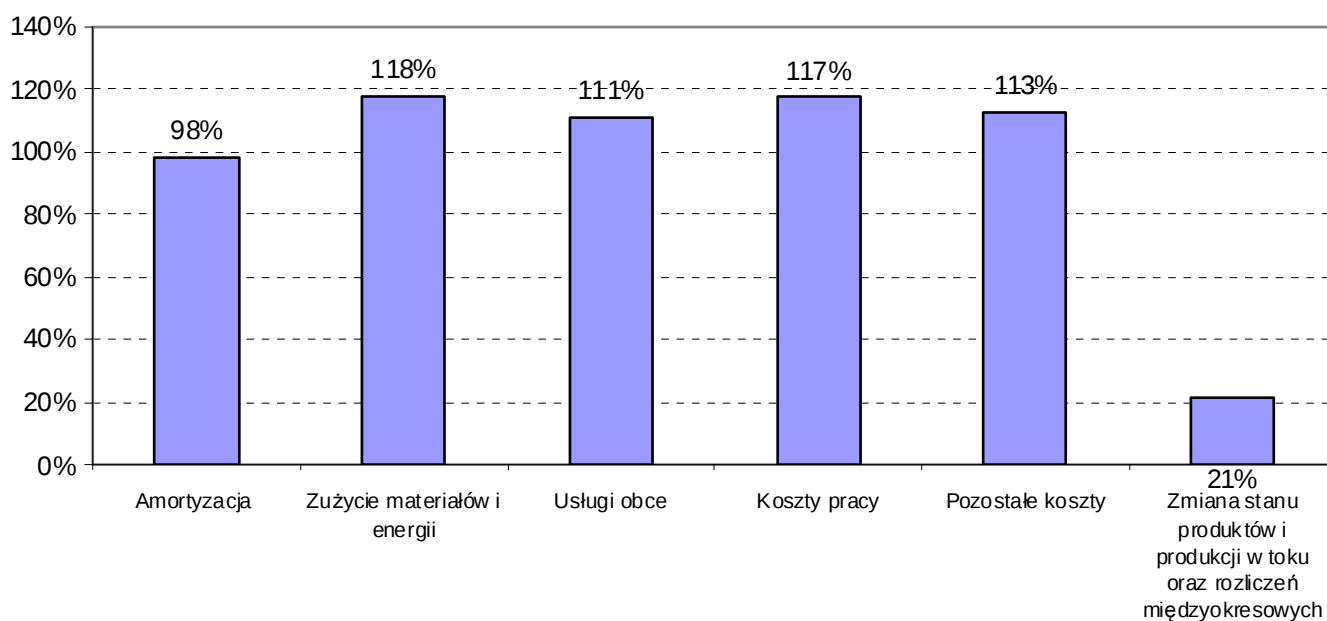
Zysk na sprzedaży

Zysk na sprzedaży w wysokości 19.931 tys. zł został osiągnięty dzięki dostosowaniu wielkości kosztów do rozmiarów produkcji.

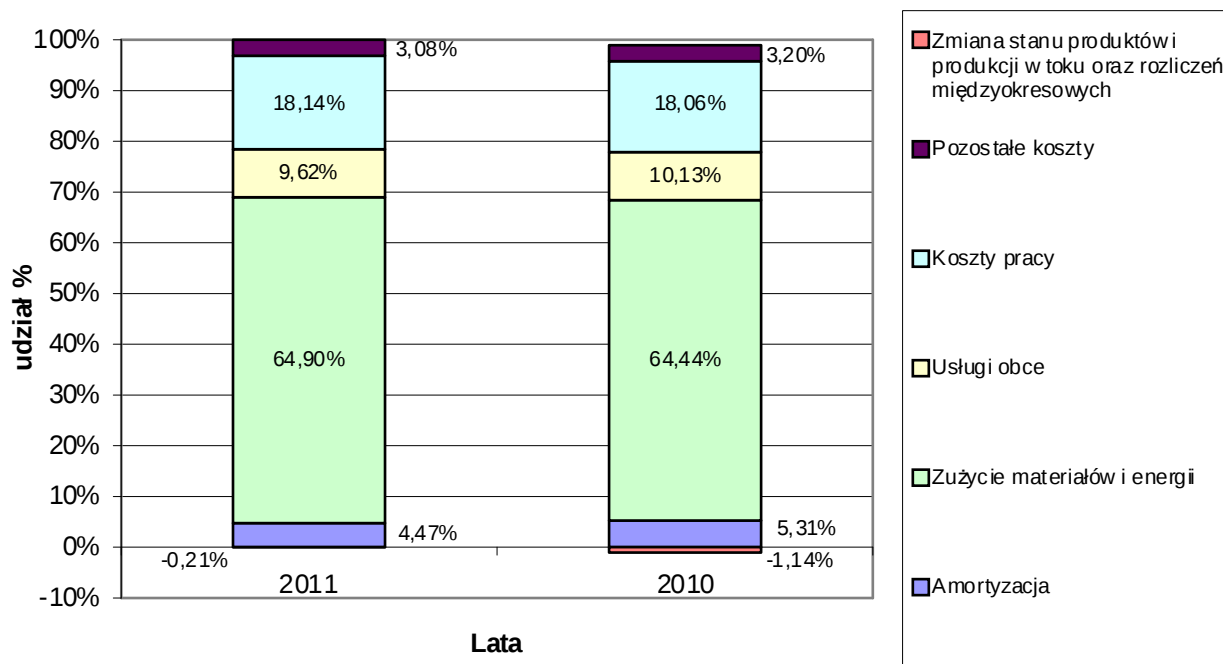
Poniższa tabela i wykresy przedstawiają analizę statystyczną (w danym roku działalności) i dynamiczną (zmiany w kolejnych latach) struktury kosztów rodzajowych.

Lp.	Koszty	2011 r. w tys. zł	2010 r. w tys. zł	Dynamika w %
0	1	2	3	2:3
1	Amortyzacja	4.857	4.940	98,32%
2	Zużycie materiałów i energii	70.559	59.956	117,68%
3	Usługi obce	10.460	9.425	110,98%
4	Koszty pracy	19.722	16.803	117,37%
5	Pozostałe koszty	3.348	2.970	112,73%
6	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	-223	-1.056	-21,12%
7	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	108.723	93.038	116,86%

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



Struktura kosztów rodzajowych w spółce IGA S.A. w latach 2011-2010



Należy zwrócić uwagę na niższą dynamikę kosztów, które wzrosły o 16,86% w stosunku do roku 2010 przy wyższej dynamice przychodów, która w porównywalnych latach wyniosła 27,73 %.

Najwyższymi pozycjami kosztów rodzajowych są zużycie materiałów i energii będące pochodną sprzedaży, koszty pracy i usług obcych. Poziom wzrostu zużycia materiałów i energii w stosunku do wzrostu przychodów wskazuje na tendencje obniżenia parametrów zużycia.

Struktura kosztów 2011 r. pozostaje bez większych zmian w porównaniu do roku 2010.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 1.926 tys. zł.

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

- dotacje	3.150 tys. zł
w tym dofinansowanie szkoleń	2.586 tys. zł
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	103 tys. zł
- rozwiązanie rezerw	161 tys. zł
- odszkodowania	824 tys. zł
- z tyt. odwrócenia odpisów aktualizujących	1.401 tys. zł
- pozostałe	739 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 6.850 tys. zł.

Na przychody finansowe w roku 2011 składają się następujące pozycje:

- odsetki,	148 tys. zł
------------	-------------

Poszczególne pozycje kosztów finansowych przedstawiają się następująco:

- odsetki	3.162 tys. zł
w tym odsetki od kredytów	3.153 tys. zł
- inne	3.835 tys. zł
w tym ujemne różnice kursowe	3.103 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 2.484 tys. zł i został obciążony kwotą -265 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 2.749 tys. zł i wypracowany został z działalności operacyjnej Spółki.

Zysk przed opodatkowaniem w 2010 roku wyniósł 2.645 tys. zł i został obciążony kwotą 811 tys. zł z tytułu zmian w odroczonym podatku dochodowym. Zysk netto wyniósł 1.834 tys. zł i wypracowany został z działalności operacyjnej Spółki.

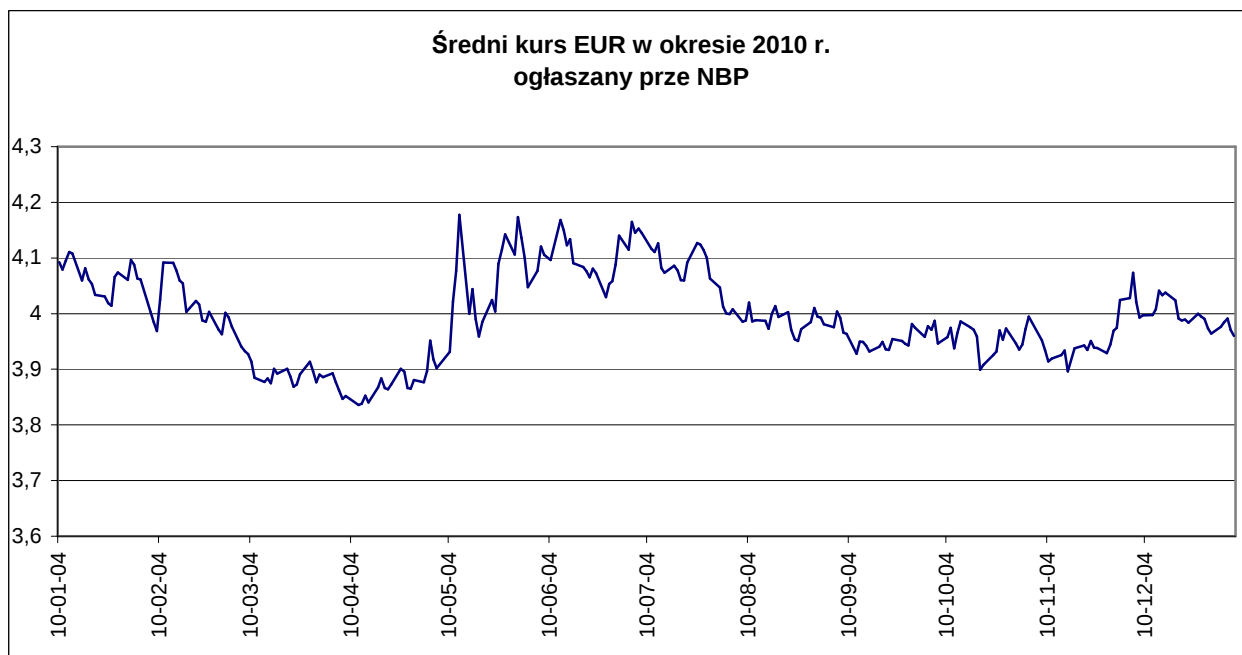
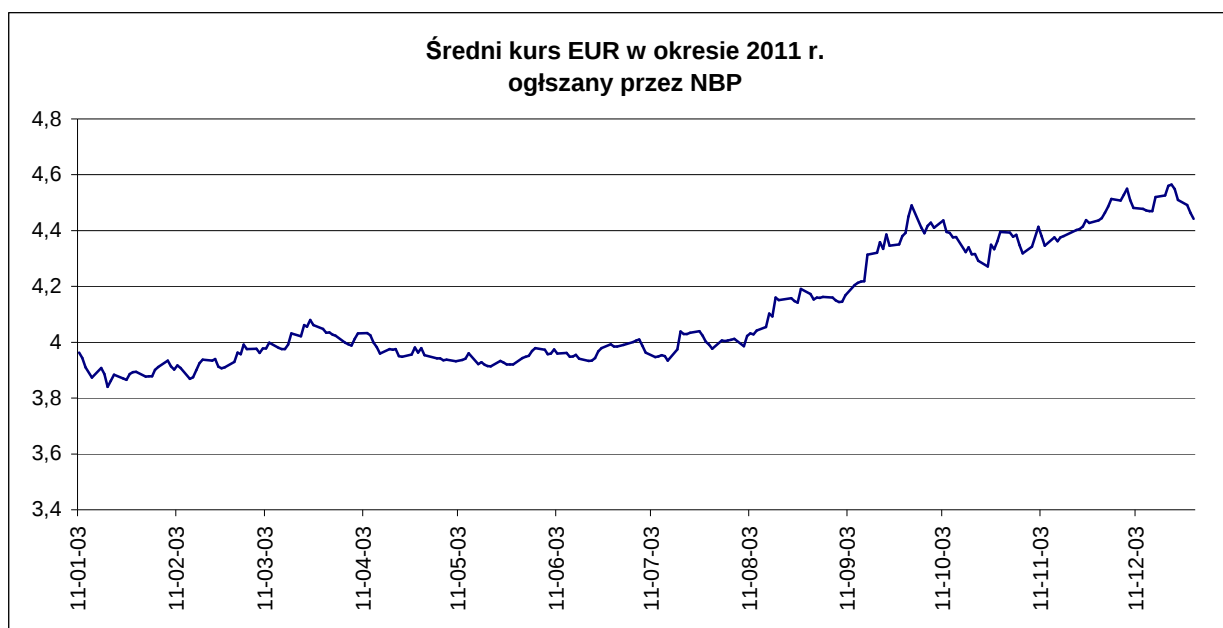
Poniższe zestawienie przedstawia związek zachodzący między obciążeniem podatkowym (przychodem podatkowym) a wynikiem finansowym brutto:

Wyszczególnienie	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynik finansowy brutto	2.484	2.645
Korekta – połączenie spółek		
Podatek zgodny ze stawką podatkową 19%		
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	2.826	-5.262
- Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	30	422
- Przychody wyłączone z opodatkowania	-1.680	7.362
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	6.109	6.714
- Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	-4.993	-5.036
- Dochody nie podlegające opodatkowaniu	2.844	

- Odliczenie od dochodu strat z lat ubiegłych	2.466	
Podstawa opodatkowania	0	-2.617
Podatek bieżący (19%)		
Podatek z lat ubiegłych		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-260	806
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-265	811
Efektywna stopa opodatkowania	-10,7%	30,7%

Kurs EUR w 2011 i 2010 r.

Kształtowanie się kursu EUR/ PLN przedstawiają poniższe wykresy.

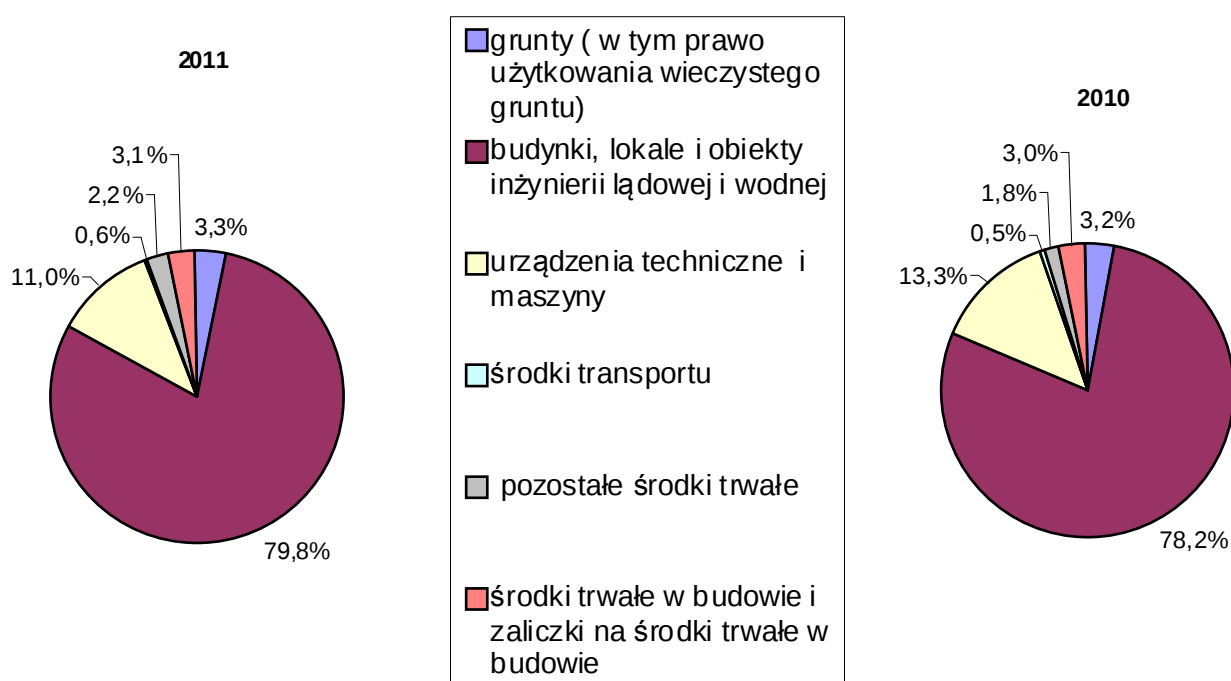


Kurs EUR/PLN	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
średnia	4,1123	3,9939
min	3,8403	3,8356
max	4,5642	4,1770

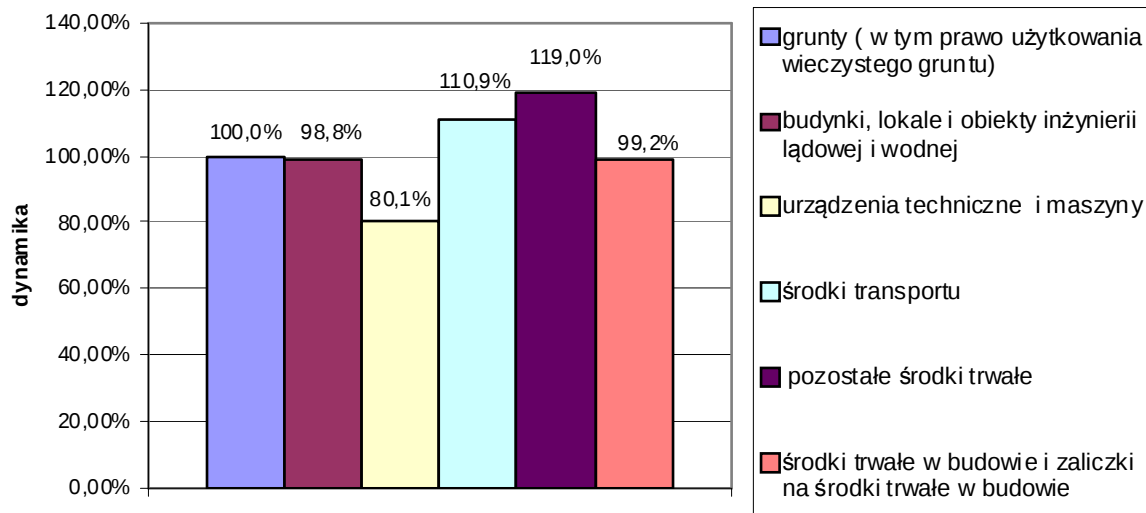
4.2 Aktywa trwałe i obrotowe przedsiębiorstwa

Na dzień 31.12.2011 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 263.509 tys. zł. W ramach aktywów trwałych dominująca część (53,6%) przypada na długoterminowe inwestycje, które wzrosły w stosunku do roku 2010 o 2 %. Wzrost długoterminowych inwestycji nastąpił głównie w wyniku zwiększenia udziałów w Groclin Dolina, o kwotę 836 tys. zł, oraz udzielenia spółce FATSA Sp. z o.o. pożyczek w kwocie 1.537tys. zł. Drugą co do wielkości pozycję zajmują rzeczowe aktywa trwałe (43,5%) Szczegółową strukturę prezentuje wykres. Struktura pozostała w podobnym zakresie jak w roku 2010. Kolejną pozycję w ramach aktywów trwałych stanowią nieruchomości inwestycyjne (2,7%) utrzymane w celu osiągnięcia korzyści z najmu.

Struktura podstawowej pozycji aktywów trwałych tj. rzeczowych aktywów trwałych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 – 2010

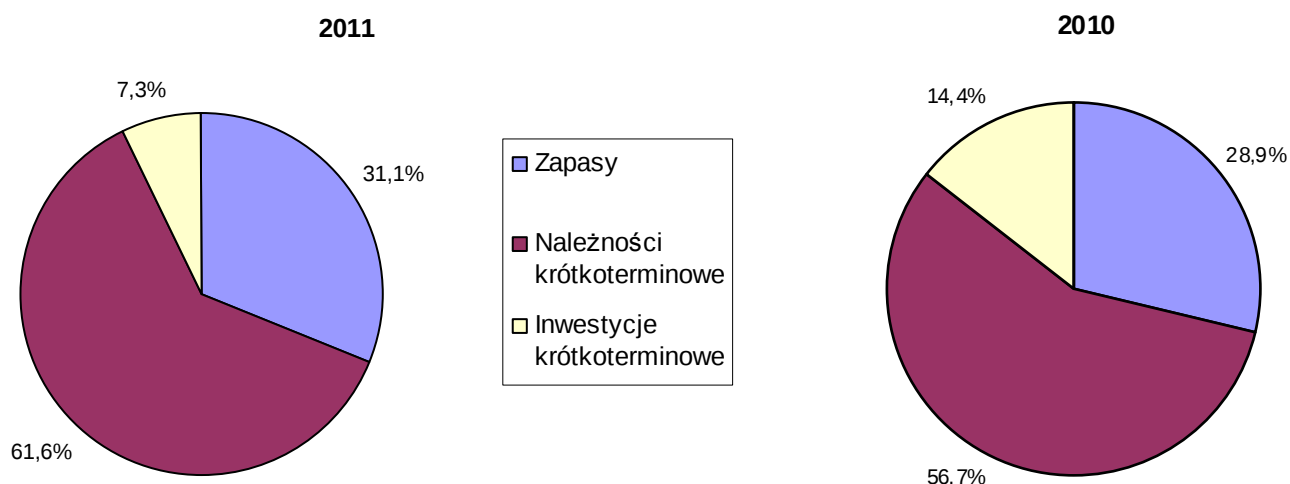


**Dynamika głównych środków trwałych Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r.
w porównaniu do 2010 r.**



Aktywa obrotowe przedsiębiorstwa wyniosły na koniec 2011 r. 75.912 tys. zł i wykazały 110,3% dynamikę w stosunku do roku ubiegłego, jako pochodną wzrostu sprzedaży.

Struktura aktywów obrotowych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 – 2010



Aktywa obrotowe przedsiębiorstwa ukształtowały się w analizowanym okresie w następujących proporcjach w porównaniu do roku 2010:

- zapasy wzrosły o 2,2%,
- należności krótkoterminowe wzrosły o 4,9%,
- inwestycje krótkoterminowe spadły o 7,1%,

Aktywa trwałe zaklasyfikowane do sprzedaży nie wystąpiły.

4.3 Kapitały obce

Struktura kapitałów obcych Spółki na koniec 2011 r. przedstawia się następująco:

Kapitały obce	Wartość w tys. zł	Udział %
- zobowiązania długoterminowe	2.265	2,53 %
- zobowiązania krótkoterminowe	79.759	89,06 %
- przychody przyszłych okresów	7.531	8,41 %
Razem	89.555	100,00%

Zobowiązania długoterminowe

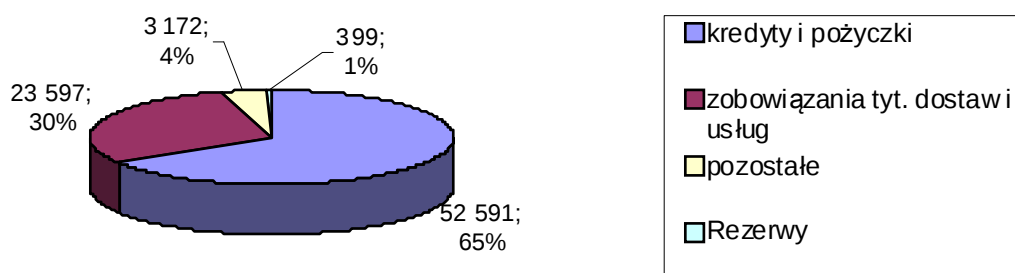
Zobowiązania długoterminowe Inter Groclin Auto S.A. wyniosły na koniec 2011 roku 2.265 tys. zł i spadły o 10,5 % w porównaniu do roku 2010 r. Spadek zobowiązań długoterminowych wynika ze zmniejszenia rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego (261 tys. z).

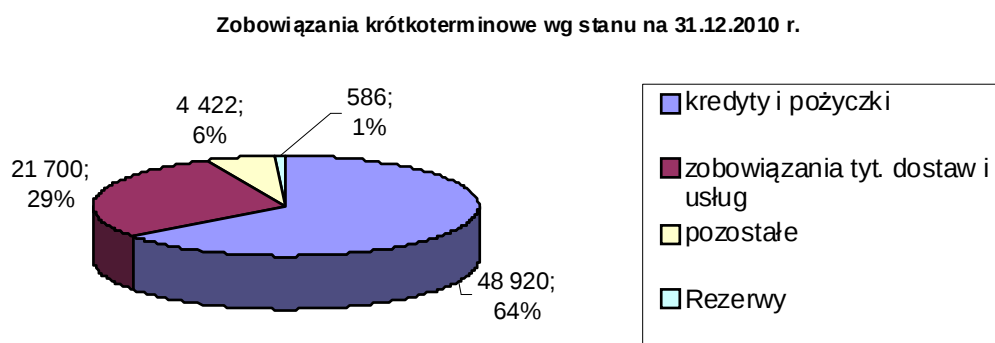
Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe Inter Groclin Auto S.A. wyniosły na koniec 2011 roku 79.759 tys. zł i wzrosły o 5,5 % w stosunku do roku ubiegłego. Stan kredytów krótkoterminowych na koniec 2011 r. wyniósł 52.591 tys. zł i wzrósł o 7,50% (w 2010 48.920 tys. zł). Wzrost zaangażowania kredytowego wynika ze znacznego wzrostu wartości z wyceny bilansowej kredytów w walucie EUR 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 Spółki w latach 2011-2010

Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na 31.12.2011 r.





Przychody przyszłych okresów

Długoterminowe przychody przyszłych okresów wyniosły 6.248 tys. zł. Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów osiągnęły wartość 1.283 tys. zł. Przychody przyszłych okresów stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi głównie ze środków Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych oraz Ministerstwa Gospodarki.

5. Kapitał własny Inter Groclin Auto S.A.

5.1 Rodzaje i wielkości kapitałów

Kapitały własne Spółki wynoszą 249.866 tys. zł i stanowią 73,6 % pasywów bilansu Inter Groclin Auto S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2011r. struktura kapitałów własnych Spółki przedstawia się następująco:

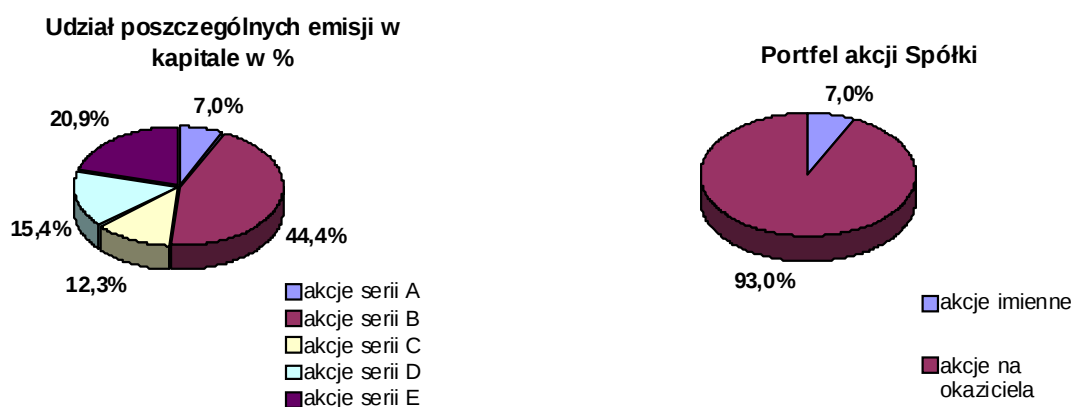
➤ Kapitał podstawowy	5.500 tys. zł
➤ Kapitał zapasowy	226.928 tys. zł
➤ Kapitał z aktualizacji wyceny	461 tys. zł
➤ Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16.762 tys. zł
➤ Strata z lat ubiegłych	- 2.534 tys. zł
➤ Zysk netto za okres 01.01.2011 – 31.12.2011	<u>2.749 tys. zł</u>
RAZEM	249.866 tys. zł

Uchwałą nr 4/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Inter Groclin Auto S.A. z siedzibą w Karpicku z dnia 28 czerwca 2011 roku przyjęto, że zysk netto za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. w kwocie 1.834.279,36 zł (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dziewięć złotych 36/100) przeznacza się w całości na kapitał zapasowy.

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.



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

6. Nakłady inwestycyjne przedsiębiorstwa

Inwestycje rzeczowe

Wartość nakładów inwestycyjnych Inter Groclin Auto S.A. w 2011 r. osiągnęła wartość 1.509 tys. zł (w 2010 roku 1.076 tys. zł). Wzrost nakładów inwestycyjnych wynikał z przeprowadzonych robót modernizacyjnych oraz uzupełniających zakupów środków trwałych.

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

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r.		2010 r.	
		tys. zł	%	tys. zł	%
1.	Roboty budowlano-montażowe, w tym: dotyczące ochrony środowiska	21	1,4	318	29,5

2.	Zakup środków trwałych, w tym: - dotyczące ochrony środowiska	1.392	92,2	758	70,5
3.	Wartości niematerialne i prawne	96	6,4	0	0
4.	Nakłady inwestycyjne ogółem	1.509	100,00	1.076	100,00

Potencjał wytwórczy na koniec roku 2011 wyniósł 53,6 tys. m² wraz z nowoczesną infrastrukturą techniczną i socjalno-bytową uwzględniającą możliwość zatrudniania osób niepełnosprawnych.

Zestawienie dysponowanej powierzchni przedstawia się następująco:

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

Inwestycje kapitałowe

W roku 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.

Źródła finansowania inwestycji

Finansowanie inwestycji odbywało się z wypracowanych środków.

7. Nagrody i wyróżnienia za 2011 rok dla Inter Groclin Auto S.A. i jej Prezesa.

W 2011 r. 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. Umowy znaczące dla działalności spółki zawarte w 2011 r.

8.1. Umowy handlowe

W 2011 r. pomyślnie zakończono negocjacje handlowe z koncernem samochodowym General Motors, w wyniku których został podpisany kontrakt o produkcji i dostawach poszyć 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 poszyć 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.

8.2 Umowy ubezpieczenia

W 2011 roku Inter Groclin Auto S.A. przedłużyła istniejące polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. oraz UNIQA S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

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

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

Łączna wartość brutto ubezpieczonych środków trwałych na dzień 31.12.2011 r. w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń S.A. i UNIQA S.A. wynosiła 218.783 tys. zł. Środki trwałe zostały ubezpieczone w całości.

8.3 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 2011 r., 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 21 lipca 2010 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.

8.4. Pozostałe umowy

W roku 2011 Spółka 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 rewolwingowy 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.

8.5. 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.

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

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

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. istnieją następujące umowy kredytowe, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako kredytobiorca:

Kredytobiorca	Rodzaj kredytu	Kredytodawca	Nr i data umowy	Kwota kredytu (w tys.)	Kwota pozostała do spłaty (w tys.)	Ostateczny termin spłaty
Inter Groclin Auto S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A. Oddział w Grodzisku Wlkp.	K0006883 18 grudnia 2009 r.	11 560 EUR	9 990 PLN	29.02.2012
Inter Groclin Auto S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A. Oddział w Grodzisku Wlkp.	1434/237/03 30 grudnia 2003 r.	6 500 EUR	5 873 EUR	29.02.2012
Inter Groclin Auto S.A.	Kredyt obrotowy	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
Inter Groclin Auto S.A.	Kredyt inwestycyjny	Polska Kasa Opieki S.A.	I CKK/PO/ 1009720900/43/2006 28 września 2006 r.	3 000 EUR	1 348 EUR	29.02.2012

W roku 2011 firma Inter Groclin Auto S.A. nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych.

Wg stanu na dzień 31.12.2011 r. w Spółce Inter Groclin Auto S.A. występowały następujące umowy faktoringowe:

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

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

Wg stanu na 31.12.2011 r. występują niżej przedstawione poręczenia udzielone przez Inter Groclin Auto S.A. za zobowiązania kredytowe Fabryki Tapicerki Samochodowej FATSA Sp. z o.o.

Lp.	Kwota poręczenia (w tys. zł)	Rodzaj kredytu	Firma, której udzielono poręczenia	Termin zakończenia
1	17.320 PLN	Kredyt inwestycyjny	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	31.03.2014 r.
2	10.000 PLN	Kredyt obrotowy	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	31.12.2012 r.
3	1.500 PLN	Kredyt obrotowy	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	Bezterminowo do dnia spłaty kredytu
4	7.000 PLN	Kredyt inwestycyjny	Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.	Bezterminowo do dnia spłaty kredytu

Spółka nie wystawiła gwarancji finansowych.

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

Na dzień 31.12.2011 r. stan udzielonych pożyczek wyniósł 23.137 tys. PLN. Pożyczki zostały udzielone 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.
Wartość nominalna pożyczki (w tys. zł)	23 137
Wartość księgowa (w tys. zł)	23 137

10. Opis istotnych pozycji pozabilansowych Inter Groclin Auto S.A.

10.1 Zobowiązania pozabilansowe

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.

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

11.1 Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2011 r. poszczególne wskaźniki w Spółce kształtowały się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej Inter Groclin Auto S.A. w okresie 2011-2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011 r.	2010 r.
1. Bieżąca płynność	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,95	0,91
2. Wskaźnik płynności pieniężnej	<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,13

3. Pokrycie zobowiązań należnościami	<u>należności krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	58,61%	51,57%
--------------------------------------	---	--------	--------

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

Wskaźniki finansowania działalności Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 – 2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011 r.	2010 r.
1. Współczynnik zadłużenia	<u>zobowiązania długo- i krótkoterminowe</u> pasywa ogółem	24,17%	23,40%
2. Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	<u>kapitały własne</u> kapitały obce	2,79	2,84
3. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitały własne + <u>zobowiązania długoterminowe</u> aktywa trwałe	0,96	0,94
4. Trwałość struktury	kapitały własne + <u>zobowiązania długoterminowe</u> pasywa ogółem	0,74	0,75
5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	<u>zobowiązania ogółem</u> kapitał własny	0,36	0,35
6. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	<u>zobowiązania długoterminowe</u> kapitał własny	0,01	0,01

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

Wskaźniki finansowania działalności wykazują również, 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 Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 – 2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011 r.	2010 r.
1. Marża brutto na sprzedaży	<u>zysk brutto na sprzedaży</u> sprzedaż netto	11,02%	9,83%
2. Zyskowność brutto	<u>zysk brutto</u> sprzedaż netto	1,37%	1,87%
3. Zyskowność netto	<u>zysk netto</u> sprzedaż netto	1,52%	1,30%
4. Rentowność kapitałów własnych	<u>zysk netto</u> kapitały własne	1,10%	0,74%

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 Inter Groclin Auto S.A. w latach 2011 –2010

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011 r.	2010 r.
1. Szybkość obrotu aktywów	$\frac{\text{sprzedaż netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,53	0,42
2. Szybkość obrotu aktywów trwałych	$\frac{\text{sprzedaż netto}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,69	0,53
3. Wskaźnik obrotu aktywów rzeczowych	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	1,58	1,19

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

Wybrane wskaźniki dotyczące akcji zawarte są w poniższej tabeli:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2011 r.	2010 r.
1. Zysk na 1 akcję (EPS)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	0,50	0,33
2. Wskaźnik nadwyżki finansowej na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto} + \text{amortyzacja}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	1,38	1,23
3. Wartość księgowa na 1 akcję	$\frac{\text{wartość księgowa}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	45,43	44,93
4. Wskaźnik poziomu ceny rynkowej w zysku netto (P/E)	$\frac{\text{cena rynkowa akcji}^{*)}}{\text{zysk na 1 akcję}}$	21,75	40,33
5. Wartość rynkowa do wartości księgowej	$\frac{\text{cena rynkowa akcji}^{*)}}{\text{wartość księgowa akcji}}$	0,24	0,30

**) do obliczeń przyjęto cenę rynkową z ostatniej sesji roku 2011 i 2010*

Zysk przypadający na 1 akcję wyniósł 0,50 zł i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 51,5%. Wskaźnik nadwyżki finansowej ukształtował się na poziomie 1,38 i wzrósł o 12,2%.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce:

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

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

a. Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka jest narażona na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging 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.

b. Ryzyko zmian stóp procentowych

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

c. 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.

d. Ryzyko płynnościowe

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności w przypadku utraty prolongaty kredytów udzielonych przez banki finansujące. Spółka 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.

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

Istotny wpływ na rozwój działalności gospodarczej Inter Groclin Auto S.A. 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 Inter Groclin Auto S.A. 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 usługi 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 VW 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.

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

W firmie Inter Groclin Auto S.A. funkcjonuje prosty kształt struktury organizacyjnej oraz efektywny i skuteczny system zarządzania. Opiera się on na nisko szczeblowej strukturze ogniw organizacyjnych przedsiębiorstwa oraz optymalnej rozpiętości kierowania. Powiązania organizacyjne gwarantują właściwe zarządzanie systemowe, od opracowania koncepcji poprzez produkcję wyrobów, do osiągnięcia zadowolenia klienta. Przy podejmowaniu ważnych decyzji wykorzystywane jest podejście interdyscyplinarne, co pozwala wykorzystać odpowiednią wiedzę i umiejętności dla rozwiązywania problemów oraz wykonywania odpowiednich zadań. Każdy pracownik posiada „zakres obowiązków”, w którym określone są uprawnienia i kompetencje służące do właściwego i skutecznego wypełniania obowiązków oraz wykonywania zadań.

W 2011 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania grupą kapitałową Inter Groclin Auto.

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

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).

12.1. Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczności w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę.

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

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

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

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

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

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

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

Inter Groclin Auto 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 pionierzy funkcjonalne – ryzyka operacyjne.

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

12.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Inter Groclin Auto S.A. wg stanu na dzień 24.04.2012 r.

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.

12.3. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Inter Groclin Auto S.A. informuje, że nie występują posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują także ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu. Ponadto nie występują ograniczenia przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

12.4. Organy zarządzające Spółką Inter Groclin Auto S.A.

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.

Podjęmowanie 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 osiągania tych celów i ewentualna ich modyfikacja,
- 2) definiowanie i wyznaczanie celów finansowych Spółki,
- 3) akceptacja istotnych projektów inwestycyjnych i sposobów ich finansowania,
- 4) ustalanie założeń polityki kadrowo - płacowej, w tym:
 - a) obsada ważnych stanowisk kierowniczych w Spółce,
 - b) określanie zasad zatrudniania, systemów wynagradzania i polityki personalnej oraz okresowa analiza sytuacji kadrowej w Spółce,
- 5) określanie struktury organizacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej.

Podejmowanie uchwał

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu. Uchwały Zarządu podejmowane są w głosowaniu jawnym.

Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym:

- w przypadkach przewidzianych przez prawo,
- w sprawach osobowych,
- na wniosek któregośkolwiek Członka Zarządu.

Podejmowanie uchwał następuje przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu:

- przez głosowanie za pośrednictwem innego członka Zarządu obecnego na posiedzeniu,
- w trybie pisemnym.

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 notce objaśniającej nr 8 zawartej w „Sprawozdaniu finansowym Inter Groclin Auto S.A. 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	zwykle na okaziciela
Mirosława Doliwa	-	
Barbara Sikorska	5	zwykle 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	zwykle na okaziciela
Janusz Brzeziński	-	-
Monika Drzymała	-	-
Krzysztof Jordan	-	-

Według stanu na 24.04.2012 r.:

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

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych 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.

12.5 . Zasady zmiany statutu spółki Inter Groclin Auto S.A.

Zmiana Statutu wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A. oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zmiany w Statucie dokonywane są przez Walne Zgromadzenie z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, w sposób i trybie wynikającym z Kodeksu spółek handlowych.

Przed przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu Spółki projektu uchwały dotyczącej zmiany Statutu, Zarząd Spółki podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały Walnego Zgromadzenia. Następnie projekt ten jest przedstawiany Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

13. Kapitał ludzki

Inter Groclin Auto posiada ugruntowaną pozycję na europejskim rynku motoryzacyjnym. Duże znaczenie dla kontraktacji eksportowej miała zasobność polskiego rynku pracy oraz relatywnie niskie koszty pracy. W roku 2011 liczba osób pracujących w firmie Inter Groclin Auto S.A. wyniosła 981 osób i uległa obniżeniu o 127 osób w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Redukcja zatrudnienia była możliwa dzięki wdrożeniu nowoczesnych metod organizacji procesów produkcyjnych zwiększających wydajność pracy.

Struktura zatrudnienia w Inter Groclin Auto S.A. według stanu na dzień 31.12.2011 r.

Kryterium	Liczba pracowników	Udział w % zatrudnieniu ogółem
Wykształcenie		
wyższe	77	7,9%
policealne, średnie ogólnokształcące	89	9,1%
średnie zawodowe	190	19,4%
zasadnicze - zawodowe	442	45,0%
podstawowe	183	18,6%
Charakter pracy		
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	483	49,2%
pracownicy pośrednio produkcyjni	271	27,6%
pracownicy nieprodukcyjni	227	23,2%
Wiek		
do 20 lat	9	1,0%
od 21 do 30 lat	152	15,4%
od 31 do 50 lat	604	61,6%
od 51 do 60 lat	197	20,1%
powyżej 60 lat	19	1,9%
Płeć		
kobiety	694	70,7%
mężczyźni	287	29,3%

Pracownicy produkcyjni, mający największy wpływ na tworzenie przychodów Spółki, stanowią 76,86% zatrudnionych. Osoby najwyższej aktywności zawodowej, czyli pracownicy między 21 a 50 rokiem życia stanowią dominującą grupę – 77,06 % ogółu zatrudnionych.

Formy świadczenia pracy w Inter Groclin Auto S.A.

Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę	Stan na dzień	
	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
na pełny etat	974	1 102
na część etatu	7	6
Zatrudnieni ogółem	981	1 108

Inter Groclin Auto S.A. w swoich działaniach opiera się przede wszystkim na osobach zatrudnionych w pełnym wymiarze na czas nieokreślony i określony, co istotnie wpływa na stopień identyfikacji pracowników ze Spółką i realizowanymi przez nią celami. Inter Groclin Auto S.A. dysponuje wysoko wykwalifikowaną załogą, zdolną sprostać wymogom nowoczesnego rynku.

Firma jest jednym z największych pracodawców w Wielkopolsce. Od 1994 roku jest Zakładem Pracy Chronionej. Na koniec 2011 roku Inter Groclin Auto S.A. zatrudniała 89% osób niepełnosprawnych, którym zapewnia bardzo dobre warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej. Załoga przedsiębiorstwa posiada możliwość rekreacji i rehabilitacji zdrowotnej w nowoczesnej, bardzo dobrze wyposażonej przychodni lekarskiej, zlokalizowanych w Grodzisku Wlkp. Pracownicy mogą korzystać z salki gimnastycznej, siłowni oraz pełnego zakresu kinezy, fizykoterapii hydroterapii oraz krioterapii. Opiekę medyczną oraz zabiegi leczniczo-rehabilitacyjne prowadzi wykwalifikowany personel lekarski, rehabilitacyjny i pielęgniarz.

W firmie utworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Środki z tego funduszu przeznaczone są przede wszystkim na:

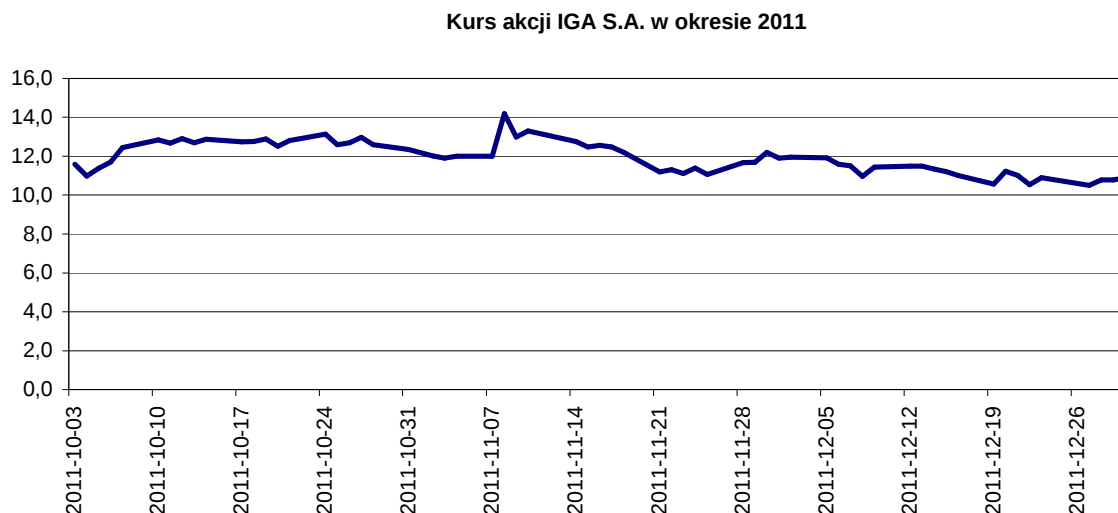
- dofinansowanie wypoczynku pracowników w formie wczasów oraz opieki ich dzieci w formie kolonii, obozów i zimowisk,
- udzielanie pomocy finansowej osobom, które ze względu na różne okoliczności znalazły się w trudnej sytuacji materialnej,
- dofinansowanie uczestnictwa pracowników w imprezach kulturalno-oświatowych i sportowo-turystycznych,
- dofinansowanie zaspokajania potrzeb mieszkaniowych pracowników w formie zwrotnych i nie oprocentowanych pożyczek.

Ponadto w firmie istnieje Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, który przeznaczony jest przede wszystkim na:

- poradnictwo zawodowe,
- szkolenie zawodowe oraz doszkącanie, w tym również w szkołach średnich i wyższych,
- wynagrodzenia za czas zwolnień od pracy osób o znacznym lub umiarkowanym stopniu niepełnosprawności, skierowanych:
 - a) na turnus zorganizowany w celu rehabilitacji,
 - b) w celu wykonania badań specjalistycznych, zabiegów leczniczych lub usprawniających,
 - c) w celu uzyskania zaopatrzenia w sprzęt ortopedyczny lub jego naprawy.

14. Inter Groclin Auto S.A. na 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 59,8 mln zł.



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

15. 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 spółka Inter Groclin Auto S.A. oraz jednostki od niej zależne, których łączna wartość stanowi 10 % kapitałów własnych emitenta.

16. Sprawozdanie finansowe spółki

Zasady stosowane przez Inter Groclin Auto S.A. przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym Inter Groclin Auto S.A. za 2011 r.

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	1	180 802	141 553
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	102 440	84 556
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	78 362	56 997
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		-160 871	-127 636
Koszt sprzedanych produktów i usług	2	-96 200	-82 388
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-64 671	-45 248
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 931	13 917
Koszty sprzedaży	2	-1 062	-511
Koszty ogólnego zarządu	2	-11 461	-10 139
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 857	7 770
Pozostałe koszty operacyjne	3	-3 931	-5 991
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 334	5 046
Przychody finansowe	4	148	1 160
Koszty finansowe	4	-6 998	-3 561
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 484	2 645
Podatek dochodowy	28	-265	811
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6	2 749	1 834
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	6	2 749	1 834
Inne całkowite dochody			
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- rachunkowości zabezpieczeń			
- skutki aktualizacji majątku trwałego			
- zyski i straty aktuarialne			
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody (netto)		0	0
Całkowite dochody razem:	6	2 749	1 834
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 rozwnodniony		0,50	0,33
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy i rozwnodniony		0,50	0,33

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE		263 509	265 224
Wartości niematerialne	9	352	607
Rzeczowe aktywa trwałe	10	114 728	118 502
Nieruchomości inwestycyjne	14	7 079	7 143
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13, 15	141 160	138 787
Należności długoterminowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	190	185
AKTYWA OBROTOWE		75 912	68 846
Zapasy	17	23 586	19 908
Należności z tytułu dostaw i usług	15, 18	44 288	35 922
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności krótkoterminowe	18	2 461	3 082
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15, 30	5 577	9 934
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM		339 421	334 070
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	na dzień	
		31.12.2011	31.12.2010
KAPITAŁ WŁASNY		249 866	247 117
Kapitał podstawowy	6, 19	5 500	5 500
Kapitał zapasowy	20	226 928	225 094
Kapitał z aktualizacji wyceny	20	461	461
Akcje własne			
Kapitały rezerwowe	20	16 762	16 762
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Zysk (strata) z lat ubiegłych	20	-2 534	-2 534
Zysk (strata) z roku bieżącego	20	2 749	1 834
ZOBOWIĄZANIA		82 024	78 159
Zobowiązania długoterminowe		2 265	2 531
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15,26		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		79 759	75 628
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15, 25	52 591	48 920
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15, 26	21	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15,24	23 597	21 700
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	3 150	4 385
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	374	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		339 421	334 070

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		31.12.2011	31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	28	2 484	2 645
Korekty:		7 906	7 887
Amortyzacja w wartości niematerialnych	9	351	356
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w wartości w wartości firmy			
Amortyzacja środków trwałych	10	4 505	4 584
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w 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 w wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg w art. godziwej			
Koszty odsetek		3 153	3 028
(Zysk) strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych			
Odpis ujemnej w wartości firmy			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		10 390	10 532
Zmiana stanu zapasów		-3 677	-2 823
Zmiana stanu należności		-10 130	1 818
Zmiana stanu zobowiązań		141	3 483
Zmiana stanu rezerw		-170	-1 761
Inne korekty		-8 408	-12 011
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		-11 854	-762
Zapłacone odsetki		-3 204	-3 628
Zapłacony podatek dochodowy			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-15 058	-4 390
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie w wartości niematerialnych		-96	-2
Wpływy ze sprzedaży w wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-1 413	-1 074
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		121	365
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		-1 681	-1 791
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		2 385	3 200
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		14 368	11 165
Pożyczki udzielone		-1 537	-1 653
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		12 147	10 210
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		1 642	9 160
Spłaty kredytów i pożyczek		-2 926	-19 196
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-37	-46
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 321	-10 082
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-4 232	-4 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	30	9 934	14 162
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	30	-125	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	5 577	9 934

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	Kapitały własne					Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na początek poprzedniego okresu (na dzień 01.01.2010 r.)		5 500	224 148	461	16 762	-1 588	245 283
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędów podstawowych							0
Saldo po zmianach		5 500	224 148	461	16 762	-1 588	245 283
Zestawienie zmian w kapitale własnym w poprzednim okresie							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaż							0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							0
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	0	0	0	0
Zysk netto za poprzedni okres			946			-946	0
Zysk netto roku obrotowego						1 834	1 834
Suma zysków i strat ujętych w poprzednim okresie		0	946	0	0	888	1 834
Dywidendy							0
Wyemitowany kapitał podstawowy							0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							0
Sprzedaż środków trwałych							0
Stan na koniec poprzedniego okresu (na dzień 31.12.2010 r.)		5 500	225 094	461	16 762	-700	247 117
Stan na początek okresu sprawozdawczego (na dzień 01.01.2011 r.)		5 500	225 094	461	16 762	-700	247 117
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędów podstawowych							0
Saldo po zmianach		5 500	225 094	461	16 762	-700	247 117
Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny							0
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		0	0	0	0	0	0
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							0
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaż							0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		0	0	0	0	0	0
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							0
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							0
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							0
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							0
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		0	0	0	0	0	0
Zysk netto za poprzedni okres			1 834			-1 834	0
Zysk netto za okres sprawozdawczy						2 749	2 749
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym		0	1 834	0	0	915	2 749
Dywidendy							0
Wyemitowany kapitał podstawowy							0
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							0
Sprzedaż środków trwałych							0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego (na dzień 31.12.2011 r.)		5 500	226 928	461	16 762	215	249 866



Oświadczenie

Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Inter Groclin Auto S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji przedsiębiorstwa, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto, Zarząd Inter Groclin Auto S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Inter Groclin Auto S.A.

**Wiceprezes Zarządu ds.
Handlowych**

Barbara Sikorska

**Wiceprezes Zarządu ds.
ekonomiczno-finansowych**

Mirosława Doliwa

Prezes Zarządu

Zbigniew Drzymała

Grodzisk Wlkp., 24.04.2012 r.