

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Inter Groclin Auto S.A. w 2013 roku

Grodzisk Wielkopolski, 21 marca 2014 roku

Spis treści

Wprowadzenie	4
Informacje o sprawozdaniu	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań	4
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka	5
Opis działalności Inter Groclin Auto	5
Informacje ogólne	5
Struktura grupy kapitałowej	7
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Inter Groclin Auto	9
Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	9
Struktura akcjonariatu	9
Otoczenie rynkowe	10
Struktura sprzedaży	10
Rynki zbytu	11
Odbiorcy	12
Dostawcy	13
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	14
Badania i rozwój	14
Środowisko naturalne	14
Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	15
Rachunek zysków i strat	15
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	22
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	22
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym	22
Wpływ zmian w strukturze Grupy Inter Groclin Auto na wynik finansowy	22
Emisja papierów wartościowych	22
Czynniki mające wpływ na rozwój Inter Groclin Auto	23
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku	24
Czynniki ryzyka	25
Informacje uzupełniające	27
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	27
Informacje o dywidendzie	27
Umowy kredytowe i obligacje	28
Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej	29
Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe	30
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Inter Groclin Auto S.A.	31
Informacja o systemie akcji pracowniczych	31
Informacja o znaczących umowach	31
Lokaty kapitałowe i inwestycje	36
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	37
Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych	37
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	37
Istotne pozycje pozabilansowe	38
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	38
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	38
Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji	38
Informacje o nabyciu akcji własnych	39

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	39
Zatrudnienie	39
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	41
Zbiór zasad ładu korporacyjnego	41
Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego	41
Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	45
Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	45
Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne	46
Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	46
Opis zasad zmiany Statutu Emitenta	47
Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia	47
Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów	48
Oświadczenia Zarządu	55
Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów	55
Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego	55

Wprowadzenie

Informacje o sprawozdaniu

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Inter Groclin Auto S.A. za 2013 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Niektóre wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie pochodzą z systemu rachunkowości zarządczej oraz systemów statystycznych Grupy Inter Groclin Auto.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności prezentuje dane w PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu, które nie stanowią faktów historycznych, są stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Stwierdzenia te mogą w szczególności dotyczyć strategii Spółki, rozwoju działalności, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz przyszłych przychodów. Stwierdzenia takie mogą być identyfikowane poprzez użycie stwierdzeń dotyczących przyszłości takich jak np. „uważać”, „sądzić”, „spodziewać się”, „może”, „będzie”, „powinno”, „przewiduje się”, „zakłada się”, ich zaprzeczeń, odmian lub zbliżonych terminów. Zawarte w niniejszym sprawozdaniu stwierdzenia dotyczące spraw niebędących faktami historycznymi, należy traktować wyłącznie, jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są z konieczności oparte na pewnych szacunkach i założeniach, które, choć nasze kierownictwo uznaje za racjonalne, są z natury obarczone znanym i nieznanym ryzykiem i niepewnością oraz innymi czynnikami mogącymi sprawić, że faktyczne wyniki będą się znacząco różnić od wyników historycznych lub przewidywanych. Z tego względu nie można zapewnić, że jakiegokolwiek ze zdarzeń przewidzianych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości wystąpi lub, jeśli nastąpi, jakie będą następstwa jego wystąpienia dla wyniku działalności operacyjnej Spółki lub jej sytuacji finansowej. Przy ocenie informacji zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu nie należy polegać na takich stwierdzeniach dotyczących przyszłości, które są wyrażone jedynie w dacie ich sformułowania. O ile przepisy prawa nie zawierają szczegółowych wymogów w tym względzie, Spółka nie jest zobowiązana do aktualizacji lub weryfikacji tychże stwierdzeń dotyczących przyszłości, aby uwzględnić w nich nowe zdarzenia lub okoliczności. Ponadto, Spółka nie jest zobowiązana do weryfikacji ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych.

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

W niniejszym dokumencie opisaliśmy czynniki ryzyka, jakie Zarząd naszej Spółki uważa za specyficzne dla branży, w której działamy, jednakże lista ta może nie być wyczerpująca. Może się, bowiem zdarzyć, że istnieją inne czynniki, które nie zostały przez nas zidentyfikowane, a które mogłyby mieć istotny i niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności operacyjnej lub perspektywy Spółki Inter Groclin Auto. W takiej sytuacji cena akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie może spaść, inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków, a możliwość wypłacania przez Spółkę dywidendy może zostać ograniczona. Prosimy o staranną analizę informacji zawartych w części Czynniki ryzyka niniejszego raportu, która zawiera omówienie czynników ryzyka i niepewności związanych z działalnością Spółki Inter Groclin Auto.

Opis działalności Inter Groclin Auto

Informacje ogólne

Siedziba Inter Groclin Auto S.A.

ul. Jeziorna 3, Karpicko

64-200 Wolsztyn

telefon: +48 (68) 346 85 00

fax: +48 (68) 384 31 08

Zarząd

ul. Słowiańska 4

62-065 Grodzisk Wlkp.

telefon: +48 (61) 44 36 111, +48 (61) 44 36 114

fax: +48 (61) 444 57 57, +48 (61) 44 36 366

Numer Statystyczny REGON: 970679408

Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 923-002-60-02

Forma prawna Inter Groclin Auto S.A.

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

Przedmiot działalności

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

W 2013 roku Spółka rozpoczęła w swoim zakładzie w Grodzisku Wielkopolskim produkować wiązki elektryczne, jako podwykonawca Kabel-Technik Polska Sp. z o.o. Począwszy od 2014 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż bezpośrednią wiązek do odbiorców końcowych.

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

Nasze zakłady produkcyjne

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.

Historia

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

W 1998 roku akcje Inter Groclin Auto S.A. zostały wprowadzone do publicznego obrotu na rynek równoległy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

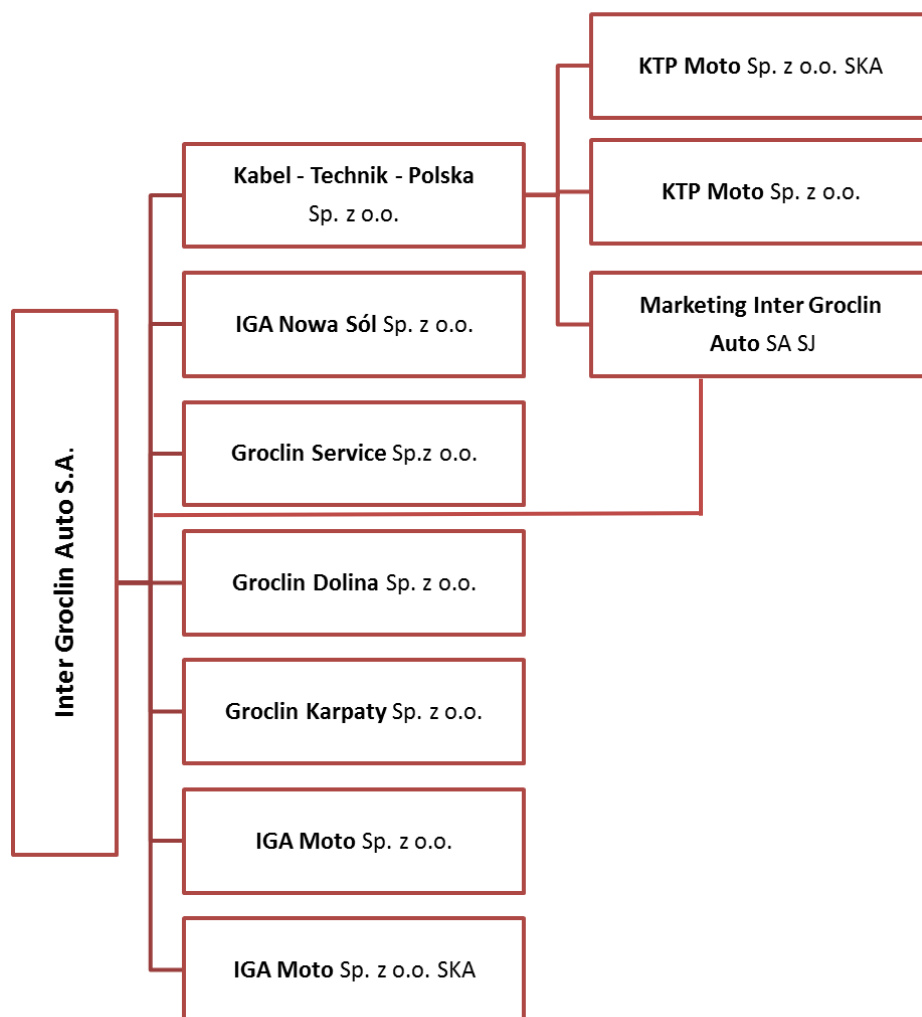
W dniu 29.05.2009 roku spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. została połączona ze spółką dominującą Inter Groclin Auto S.A. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze przejęcia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

W dniu 21 marca 2013 roku Spółka podpisała umowę inwestycyjną z Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplinku, Gerstner Managementholding GmbH z siedzibą w Dreźnie, (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska), Kabelconcept Hornig GmbH z siedzibą w Teltow, (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska) i Zbigniewem Drzymałą (głównym akcjonariuszem Spółki) w wyniku której Spółka nabyła 100% udziałów w Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. Nabycie to zostało sfinansowane przez emisję 6.077.873 akcji serii F Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o jest produkcja i projektowanie wiązek elektrycznych w seriach o różnej wielkości oraz szaf sterowniczych. KTP jest dostawcą wiązek dla pojazdów

użytkowych (autobusów i samochodów ciężarowych), przemysłu samochodowego, telekomunikacyjnego, szynowego oraz energetycznego. Odbiorcami produktów spółki są głównie firmy z Europy Zachodniej. Potwierdzeniem doświadczenia KTP są certyfikaty, świadectwa kwalifikacyjne i wyróżnienia zdobyte w ciągu ostatnich lat.

Struktura grupy kapitałowej



Według stanu na dzień 31.12.2013 roku firma Inter Groclin Auto S.A. posiadała bezpośrednio:

- 100% udziałów w kapitale zakładowym Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. nabytych w 2013 roku;
Podstawowym przedmiotem działalności Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. jest produkcja i projektowanie wiązek elektrycznych oraz szaf sterowniczych,
- 50% wkładu pieniężnego w MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. Spółka jawna, zajmującej się zarządzaniem prawami do znaków towarowych, wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej IGA oraz prowadzeniem działalności marketingowej,

- 100% udziałów w kapitale zakładowym IGA Nowa Sól Sp. z o.o., zajmującej się produkcją poszyc samochodowych,
- 100% udziałów w kapitale zakładowym Groclin Service Sp. z o.o. zajmującej się wynajmem pracowników i świadczeniem usług szycia,
- 100% udziałów w funduszu statutowym w Spółce Groclin Karpaty Sp. z o.o.
Przedmiotem działalności firmy Groclin Karpaty Sp. z o.o. jest produkcja poszyc siedzeń samochodowych,
- 100% udziałów w funduszu statutowym w Spółce Groclin Dolina Sp. z o.o. Spółka znajduje się w fazie budowy. Proces inwestycyjny został wstrzymany ze względu na sytuację makroekonomiczną,
- 100% udziałów w kapitale zakładowym IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zajmującej się działalnością holdingową,
- 100% akcji w kapitale zakładowym IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna, zajmującej się działalnością holdingową.

Ponadto KTP, jednostką zależną od Spółki, posiada udziały w KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. Obie z tych spółek prowadzą działalność holdingową. Założenie w 2013 roku spółek: IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna, KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna podyktowane było realizacją celów związanych z korzyściami płynącymi z użytkowania znaków handlowych.

Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 21 marca 2014 roku miała miejsce dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych o około 26% (kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banu Ukrainy („NBU”)) i NBU nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. Ponadto, międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. Te oraz ewentualne dalsze negatywne wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową Grupy i jej ukraińskich spółek zależnych w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia.

Z uwagi na model biznesowy funkcjonujący w odniesieniu do jednostki operacyjnej zlokalizowanej w Użgorodzie na Ukrainie, tzw. przerób uszlachetniony, a także zlokalizowanej w miejscowości Dolina, która ma charakter inwestycji otwartej, zdaniem Zarządu na dzień bilansowy, nie zachodzi ryzyko utraty wartości inwestycji.

Powiązania organizacyjne.

Inter Groclin Auto S.A. i/lub jej przedstawiciele są członkami następujących organizacji i stowarzyszeń:

- Krajowa Izba Gospodarczo-Rehabilitacyjna, Warszawa,
- Polska Organizacja Pracodawców Osób Niepełnosprawnych, Warszawa
- Business Centre Club, Warszawa,
- Wielkopolska Izba Przemysłowo-Handlowa, Poznań,

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

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Inter Groclin Auto

W dniu 21 marca 2013 roku została zawarta Umowa Inwestycyjna pomiędzy Inter Groclin Auto S.A. a Kabel-Technik-Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czaplinku, Gerstner Managementholding GmbH (dalej GM) z siedzibą w Dreźnie (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska), Kabelconcept Hornig GmbH (dalej KCH) z siedzibą w Teltow (udziałowca spółki Kabel-Technik Polska) oraz Zbigniewem Drzymałą.

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

Powyższa transakcja w sposób istotny wpłynęła zarówno na strukturę Grupy kapitałowej, jak i sposób konsolidacji i prezentacji wyników finansowych. Zagadnienie to zostało szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2013.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2013 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 21.03.2014 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A są:

- Kabelconcept Hornig GmbH posiada 3.110.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 26,9% kapitału zakładowego, co daje liczbę 3.110.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (26,9% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Gerstner Managementholding posiada 2.967.873 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 25,6% kapitału zakładowego i daje liczbę 2.967.873 głosy na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (25,6% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Pan Zbigniew Drzymała posiada 1.474.760 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 12,74% kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., co daje liczbę 1.474.760 głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (12,74% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Pani Maria Drzymała posiada 1.474.760 akcji Spółki, co stanowi 12,74% kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., co daje liczbę 1.474.760 głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (12,74% głosów w ogólnej liczbie 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 14.11.2013 roku.

Otoczenie rynkowe

Głównym segmentem, w którym działa Spółka jest branża motoryzacyjna. Rynek ten odnotował w 2013 roku sprzedaż na poziomie 83 mln aut. Najwięcej - bo prawie 25% samochodów - sprzedano w Chinach. 22% światowej sprzedaży przypada na region Ameryki Północnej, a trzecim co do wielkości rynkiem jest Europa Zachodnia, w której sprzedaż osiągnęła poziom 12,6 mln aut (15% światowej sprzedaży). Sprzedaż do Indii i krajów ASEAN, czyli Azji Południowo-Wschodniej stanowi 9% światowej sprzedaży – ok. 7 mln pojazdów.

Wynik osiągnięty w Europie to, wg ACEA, najgorszy rezultat roczny odnotowany na tym kontynencie od 1995 roku.

Oto wyniki rejestracji dla pięciu największych rynków motoryzacyjnych w Europie za cały rok 2013, (kwoty w nawiasach pokazują zmianę w stosunku do 2012 roku):

- Niemcy: 2 952 400 sztuk (-4,2%)
- Wielka Brytania: 2 264 700 sztuk (+10,8%)
- Francja: 1 790 500 sztuk (-5,7%)
- Włochy: 1 303 500 sztuk (-7,1%)
- Hiszpania: 722 700 sztuk (+3,3%)

Spadający popyt jest podyktowany niekorzystną sytuacją gospodarczą Europy, rosnącymi cenami paliw i starzeniem się społeczeństwa. Ma to istotny wpływ na ujemne wyniki finansowe masowych producentów i globalną nadwyżkę zdolności produkcyjnych.

Oczekuje się, że wzrost sprzedaży aut na starym kontynencie będzie powolniejszy niż w krajach rozwijających się. IHS Automotive szacuje, że do 2020 roku liczba sprzedanych nowych samochodów osiągnie poziom bliski 15 mln, podczas gdy globalny rynek osiągnie poziom 118 mln szt. Motorem wzrostu mają być przede wszystkim Chiny, Indie i kraje ASEAN, Ameryka Południowa oraz Europa Wschodnia.

W związku z powyższym Zarząd Spółki podejmuje działania na rzecz pozyskania nowych kontraktów, które w założeniach strategii powinny zrekompensować wspomniane spadki zamówień na europejskim rynku motoryzacyjnym. Główne wysiłki nakierowane są na bezpośrednie kontakty z klientami z poziomu OEM (koncernami samochodowymi). Pomyślnie rozwinięto rozpoczętą w 2011 roku współpracę z koncernami GM i VW oraz kontynuowano dobre relacje z dotychczasowymi klientami. W rezultacie poszerzono dostawy do Opla o następne modele Astry i Zafiry, pozyskano nominację na dostawy skórzanej tapicerki dla luksusowych modeli VW T5 oraz podpisano umowę z firmą Faurecia na dostawy poszyc dla 3 modeli Nissana produkowanych w St. Petersburgu.

Dodatkową inicjatywą jest utworzenie biura projektowego, które doprowadzi do poszerzenia oferty Spółki i zwiększy jej przewagę konkurencyjną przez składanie zintegrowanych ofert na usługi projektowe, wykonanie prototypów i serii pilotażowych oraz produkcję seryjną poszyc foteli samochodowych.

Struktura sprzedaży

W 2013 roku struktura sprzedaży w podziale na poszczególne główne linie produktowe kształtowała się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	2013 r.		2012 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	02:04
1	Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	54 925	32,23%	59 195	34,07%	92,79%
a	poszycia samochodowe	50 013	29,35%	58 079	33,43%	86,11%
b	pozostałe	4 912	2,88%	1 116	0,64%	440,16%
2	Przychody ze sprzedaży usług	10 453	6,14%	6 545	3,77%	159,71%
a	poszycia samochodowe	4 593	2,70%	1 386	0,80%	331,39%
b	wiązki samochodowe	4 398	2,58%		0,00%	
c	pozostałe	1 462	0,86%	5 159	2,97%	28,34%
3	Przychody ze sprzedaży towarów	74 078	43,47%	61 263	35,26%	120,92%
a	poszycia samochodowe	73 921	43,37%	61 263	35,26%	120,66%
b	wiązki samochodowe	78	0,05%		0,00%	
c	pozostałe	79	0,05%		0,00%	
4	Przychody ze sprzedaży materiałów	30 947	18,16%	46 728	26,90%	66,23%
a	poszycia samochodowe	30 947	18,16%	46 728	26,90%	66,23%
5	Przychody ogółem	170 403	100,00%	173 731	100,00%	98,08%

Poszycia do foteli samochodowych i lotniczych to główny produkt wytwarzany w zakładach Spółki. Oprócz poszyć, jako przychody ze sprzedaży produktów, IGA prezentuje sprzedaż mebli tapicerowanych oraz poszyć do mebli wytwarzanych w zakładzie w Grodzisku Wielkopolskim. Dodatkowo IGA sprzedaje, jako towary także poszycia produkowane w zakładach należących do IGA Nowa Sól i Groclin Karpaty.

Przychody z tytułu świadczonych usług obejmują przede wszystkim usługi hotelarskie wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych oraz przychody z przychodni medycznej.

Przychody ze sprzedaży za 2013 rok wyniosły 170.403 tys. PLN (2012 rok: 173.731 tys. PLN) i były niższe od roku poprzedniego o 2%. Udział sprzedaży poszyć samochodowych, jako towary i wyroby gotowe oraz materiałów do poszyć samochodowych wyniósł łącznie 93,6% (2012 rok: 96,4%). W 2013 roku Spółka rozpoczęła świadczenie usług polegających na produkcji wiązek elektrycznych z powierzonego materiału.

Rynki zbytu

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, podstawą działalności i nośnikiem przychodów firmy był eksport, który w roku 2013 osiągnął 51% w strukturze sprzedaży firmy.

Tabela poniżej przedstawia wartość i strukturę sprzedaży IGA w roku 2013 i 2012

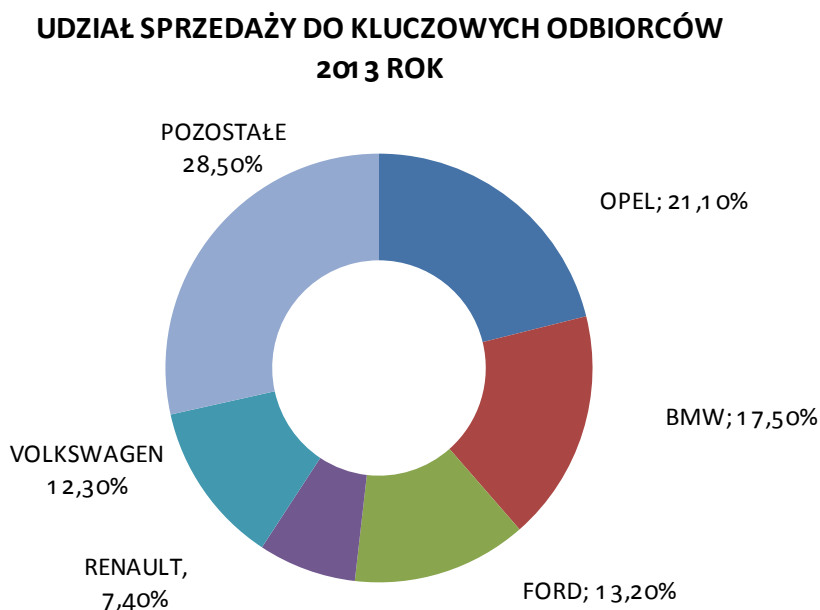
Lp.	Wyszczególnienie	2013 r.		2012 r.		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	02:04
1	Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	82 787	48,6%	79 203	45,6%	104,5%
2	Przychody ze sprzedaży eksportowej	87 616	51,4%	94 528	54,4%	92,7%
3	Przychody ze sprzedaży ogółem	170 403	100,0%	173 731	100,0%	98,1%

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Inter Groclin Auto S.A. zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek producentów foteli samochodowych oraz producentów samochodów osobowych. Rozpoczęcie działalności polegającej na produkcji wiązek elektrycznych nie spowoduje zmiany docelowego rynku zbytu, którym nadal pozostanie branża motoryzacyjna.

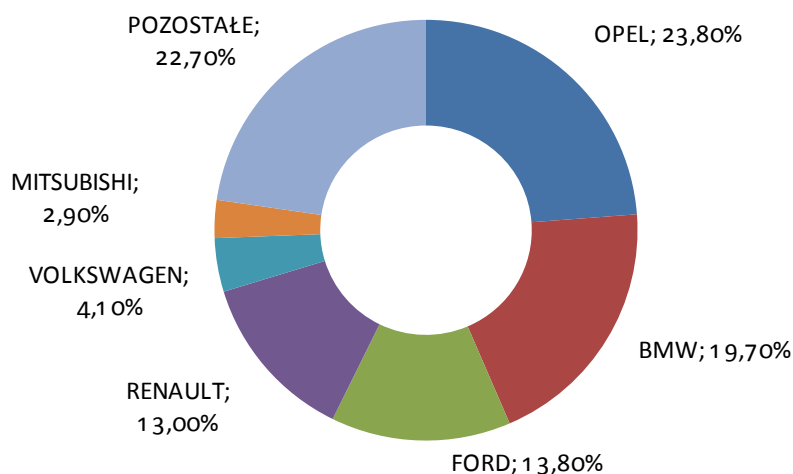
Dominującymi kierunkami eksportu w 2013 roku były następujące kraje: Niemcy, Wielka Brytania i Francja. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Odbiorcy

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



UDZIAŁ SPRZEDAŻY DO KLUCZOWYCH ODBIORCÓW 2012 ROK



Dostawcy

W strukturze zaopatrzenia Inter Groclin Auto S.A. według głównych dostawców istotne znaczenie w 2013 roku miały dostawy z:

- Eybl, Austria,
- Apollo Sp.A., Włochy,
- Vulcaflex Sp. A., Włochy,
- Eagle Ottawa, Węgry,
- Hornschuch Konrad AG., Niemcy,
- OKE Automotive GmbH Co KG., Niemcy.

W tabeli poniżej przedstawiono udział kluczowych dostawców w zakupach podstawowych materiałów w roku 2012 i 2013.

Wyszczególnienie	2013	2012
Apollo SP A	4,95%	4,76%
Vulcaflex SP A	4,77%	3,79%
Eagle Ottawa, Hungary	4,22%	5,04%
Eybl, Austria	4,16%	4,24%
Hornschuch Konrad AG	3,56%	3,40%
OKE Automotive GmbH CO KG.	3,00%	3,17%
Pozostali dostawcy	75,34%	75,60%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,00%	100,00%

Kontrakty handlowe na poszycia samochodowe zawierane z odbiorcami określają rodzaj materiału poszycia oraz dostawcę tego materiału i jego cenę. W konsekwencji zmiany cen materiałów powodują re negocjacje warunków

umowy w zakresie ceny sprzedaży poszycia. Możliwość negocjacji przez Spółkę warunków handlowych z dostawcami jest w znaczącym stopniu ograniczona.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Zapotrzebowanie na produkty Spółki podlega nieznacznym wahaniom w trakcie roku.

Zmniejszenie zapotrzebowania na nasze produkty występuje corocznie w okresie letnich wakacji oraz w okresie Świąt Bożego Narodzenia, kiedy to część zakładów produkcyjnych, w szczególności na terenie Europy Zachodniej jest zamykana. Zmiany zapotrzebowania na nasze produkty nie są znaczące w porównaniu z popytem na nie w pozostałych okresach roku.

Badania i rozwój

W Grupie Inter Groclin Auto prowadzone są przede wszystkim prace rozwojowe mające na celu rozwój nowych produktów, usprawnienie i unowocześnienie procesów produkcyjnych oraz polepszenie jakości już oferowanych produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem fabryki prowadziły prace rozwojowe, których celem było opracowanie i wdrożenie zmian w zakresie organizacji procesu produkcyjnego, prace związane z przygotowaniem nowej produkcji, w związku z rozpoczynającymi się projektami w segmencie poszyć oraz prace związane z wdrożeniem produkcji wiązek elektrycznych w Grodzisku Wielkopolskim.

Środowisko naturalne

Inter Groclin Auto S.A. posiada od 2001 roku 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 w IGA skupia się przede wszystkim na działaniu zgodnym z przepisami prawnymi, czyli posiadaniu stosownych pozwoleń, sporządzaniu 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.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Rachunek zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Zmiana 2013/2012
Działalność kontynuowana	tys. PLN	tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	65 379	65 740	-1 %
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 05 024	1 07 991	-3%
Przychody ze sprzedaży	170 403	173 731	-2%
Koszt własny sprzedaży	-163 799	-163 151	0%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	6 604	10 580	-38%
<i>Rentowność zysku/(straty) brutto ze sprzedaży</i>	<i>4%</i>	<i>6%</i>	
Pozostałe przychody operacyjne	2 997	2 647	13%
Koszty sprzedaży	-724	-1 081	-33%
Koszty ogólnego zarządu	-15 088	-11 324	33%
Pozostałe koszty operacyjne	-3 251	-5 767	-44%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-9 462	-4 945	91 %
<i>Rentowność zysku/(straty) z działalności operacyjnej</i>	<i>-6%</i>	<i>-3%</i>	
Przychody finansowe	1 054	1 576	-33%
Koszty finansowe	-2 359	-2 767	-15%
Zysk/(strata) brutto	-10 767	-6 136	75%
Podatek dochodowy	-2 286	801	-385%
Zysk/(strata) netto	-8 481	-6 937	22%
<i>Rentowność zysku/(straty) netto</i>	<i>-5%</i>	<i>-4%</i>	

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2013 roku 170.403 tys. PLN i były o 2% niższe niż przychody roku przedniego (173.731 tys. PLN). Głównym powodem spadku przychodów ze sprzedaży była niższa produkcja poszyc w zakładach należących do jednostek zależnych IGA, do których Spółka sprzedaje podstawowe materiały produkcyjne.

Spadek przychodów ze sprzedaży oraz wyższy koszt własny sprzedaży, przede wszystkim z powodu wyższych kosztów zużycia materiałów produkcyjnych doprowadziły do spadku rentowności zysku brutto ze sprzedaży z 6% w 2012 roku do 4% w 2013 roku. Wyższe koszty, w tym zużycia materiałów były związane przede wszystkim z uruchomieniem nowych kontraktów.

Pozostałe przychody operacyjne nie zmieniły się istotnie w 2013 roku (2.997 tys. PLN) w porównaniu z rokiem poprzednim (2.647 tys. PLN). Relatywnie wysokie pozostałe koszty operacyjne w 2012 roku (5.767 tys. PLN) były skutkiem odpisów aktualizujących dokonanych w ciągu tego roku.

Koszty sprzedaży w 2013 roku zmniejszyły się z 1.081 tys. PLN w 2012 roku do 724 tys. PLN w roku 2013.

Wyższe koszty zarządu w 2013 roku (15.088 tys. PLN) w porównaniu do 2012 roku (11.324 tys. PLN) były skutkiem przede wszystkim zmian w sposobie wynagradzania członków wyższego kierownictwa Spółki oraz zmian administracyjnych jakie miały miejsce w 2013 roku.

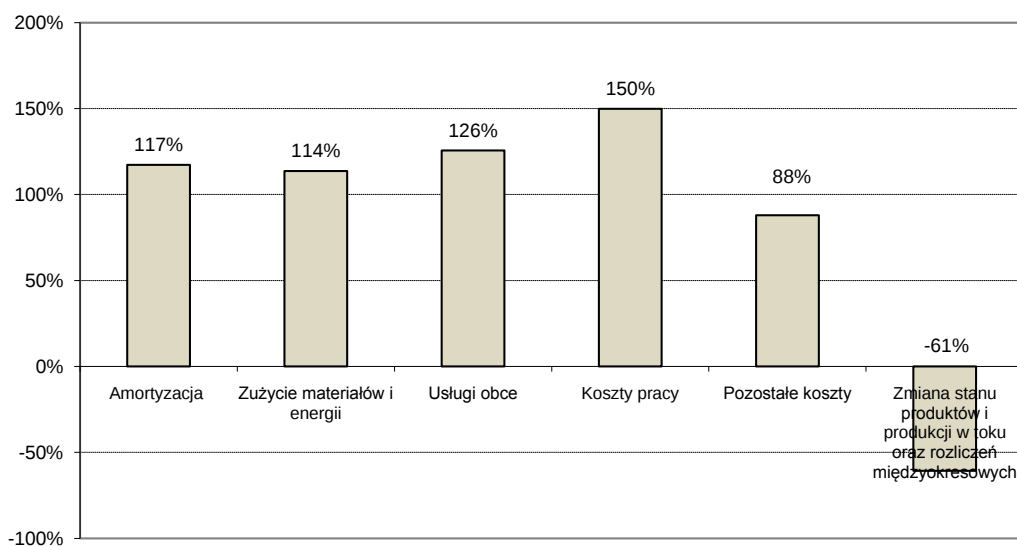
Przychody i koszty finansowe w 2013 roku wynoszące odpowiednio 1.054 tys. PLN i -2.359 tys. PLN nie zmieniły się istotnie w porównaniu do 2012 roku (odpowiednio: 1.576 tys. PLN i -2.767 tys. PLN).

Podatek dochodowy w 2013 roku wyniósł +2.286 tys. PLN, natomiast w 2012 roku wyniósł -801 tys. PLN. Dodatni wynik na podatku dochodowym wynikał z rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych oraz stratach podatkowych możliwych do wykorzystania w przyszłości.

Poniższa tabela i wykresy przedstawiają analizę kosztów rodzajowych.

Lp.	Koszty	2013 r.	2012 r.	Dynamika w %
		w tys. zł	w tys. zł	
0	1	2	3	02:03
1	Amortyzacja	3 886	3 313	117,30%
2	Zużycie materiałów i energii	42 965	37 825	113,59%
3	Usługi obce	13 969	11 123	125,59%
4	Koszty pracy	25 270	16 870	149,79%
5	Pozostałe koszty	2 967	3 375	87,91%
6	Opis aktualizujący wartość zapasów		4 677	0,00%
7	Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	1 389	3 906	35,56%
8	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych	-1 385	2 281	-60,72%
9	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	89 061	83 370	106,83%
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	90 550	92 186	98,23%
11	Koszt własny sprzedaży	179 611	175 556	102,31%

Dynamika kosztów w układzie rodzajowym w 2013 r. w stosunku do 2012 r.



Podstawową pozycją w strukturze kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2013 roku udział zużycia materiałów i energii wzrósł o 2,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), których udział w strukturze kosztów rodzajowych wzrósł o 8,2% w stosunku do roku ubiegłego. Zmiany te były w znacznym stopniu zdeterminowane uruchomieniem produkcji wiązek elektrycznych w Grodzisku Wielkopolskim.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013/ 31 grudnia 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe	396 769	226 013	170 757
Aktywa obrotowe	68 007	57 704	10 304
Zapasy	14 597	9 430	5 168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46 534	42 211	4 323
Pozostałe aktywa niefinansowe	292	214	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 584	5 849	735
SUMA AKTYWÓW	464 776	283 716	181 060
PASYWA			
Kapitał własny	325 205	198 779	126 425
Zobowiązania długoterminowe	86 136	11 795	74 341
Oprocentowane kredyty i pożyczki	72 338		72 338
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 292		1 292
Pozostałe zobowiązania	12 506	11 795	711
Zobowiązania krótkoterminowe	53 435	73 142	-19 707
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 221	49 071	-39 850
Pozostałe zobowiązania finansowe	306	4 547	-4 241
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 909	19 524	24 385
SUMA PASYWÓW	464 776	283 716	181 060

Suma bilansowa Spółki wyniosła 464.776 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku (31 grudnia 2012 roku: 283.716 tys. PLN).

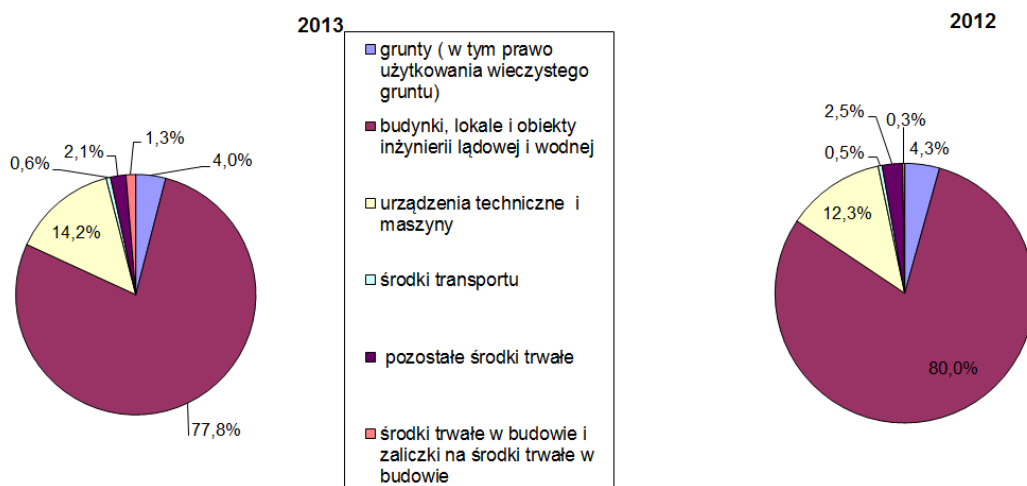
Aktywa trwałe

Na aktywa trwałe składają się przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe oraz udziały w jednostkach zależnych. Wzrost aktywów trwałych w 2013 roku był skutkiem przede wszystkim nabycia 100% udziałów w kapitale podstawowym KTP (137.725 tys. PLN), założeniem jednostki zależnej IGA Moto Sp. z o.o. ska i wniesieniem kapitału w wysokości 5.897 tys. PLN. Pozostałe zmiany były głównie skutkiem zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2013 roku wartość aktywów trwałych wyniosła 396.769 tys. zł. W ramach aktywów trwałych 75,5% przypada na długoterminowe inwestycje, które wzrosły w stosunku do roku 2012 o 17%. Wzrost długoterminowych inwestycji nastąpił w wyniku zwiększenia udziałów w Groclin Dolina, o kwotę 2.485 tys. zł, oraz udzielenia spółce IGA

Nowa Sól Sp. z o.o. pożyczek w kwocie 15.057 tys. zł. Drugą co do wielkości pozycję zajmują rzeczowe aktywa trwałe (24,2%) Szczegółową strukturę prezentuje wykres. W 2013 roku struktura była zbliżona do roku poprzedniego.

Struktura rzeczowych aktywów trwałych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2013 – 2012.



Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec grudnia 2013 roku poziom 68.007 tys. PLN w porównaniu do 57.704 tys. PLN na koniec grudnia 2012 roku. W ramach aktywów obrotowych zapasy wzrosły o kwotę 5.168 tys. PLN, należności wzrosły o 4.323 tys. PLN, pozostałe aktywa obrotowe wzrosły o 78 tys. PLN, natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty o kwotę 735 tys. PLN.

Aktywa obrotowe stanowiły na koniec grudnia 2013 roku 15% sumy aktywów (20% na koniec 2012 roku), w tym zapasy 3% (3% na koniec 2012 roku), należności 10% (15% na koniec 2012 roku) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 1% (2% na koniec 2012 roku).

Aktywa obrotowe przedsiębiorstwa wyniosły na koniec 2013 roku 68.007 tys. zł i wykazały 118% dynamikę w stosunku do roku ubiegłego. Zmiana była związana między innymi z uruchomieniem nowych kontraktów.

Struktura aktywów obrotowych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2013 – 2012



Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.12.2013 roku w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2012 roku wykazała następującą zmienność:

- zapasy wzrosły o 54,8%,
- należności krótkoterminowe wzrosły o 10,4%,
- inwestycje krótkoterminowe wzrosły o 12,7%

Aktywa trwale zaklasyfikowane do sprzedaży nie wystąpiły.

Kapitał własny

Główne zmiany w kapitale własnym Spółki były spowodowane emisją akcji w łącznej wysokości 137.724 tys. PLN oraz rozpoznanie rezerwy na odszkodowanie z tytułu zniesienia uprzywilejowania akcji związanych z nabyciem 100% udziałów w kapitale podstawowym KTP.

Kapitały własne Spółki wynoszą 325.205 tys. zł i stanowią 69,97% pasywów bilansu Inter Groclin Auto S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku struktura kapitałów własnych Spółki przedstawia się następująco:

	2013	2012
Kapitał podstawowy	11 578	5 500
Kapitał zapasowy	231 240	227 604
Pozostałe kapitały rezerwowe	145 622	16 762
Niepokryte straty	-63 235	-51 087
RAZEM	325 205	198 779

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku kapitał akcyjny wynosił 11.578 tys. zł i był w całości opłacony.

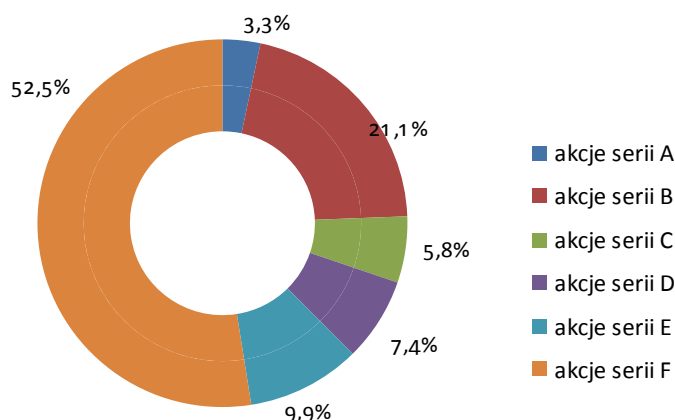
Kapitał akcyjny dzieli się na 11.577.873 akcji:

- 382.500 akcji zwykłych na okaziciela 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,
- 6.077.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Wartość nominalna wyemitowanych akcji wynosi 1 złoty.

Udział poszczególnych emisji w kapitale w% przedstawiono na poniższym wykresie.



Kapitały obce

Struktura kapitałów obcych Spółki na koniec 2013 roku przedstawia się następująco:

Kapitały obce	2013		2012	
	Wartość w tys. zł	Udział %	Wartość w tys. zł	Udział %
- zobowiązania długoterminowe	86 136	61,71 %	11 795	13,89%
- zobowiązania krótkoterminowe	53 435	38,29%	73 142	86,11 %
Razem	139 571	100,00%	84 937	100,00%

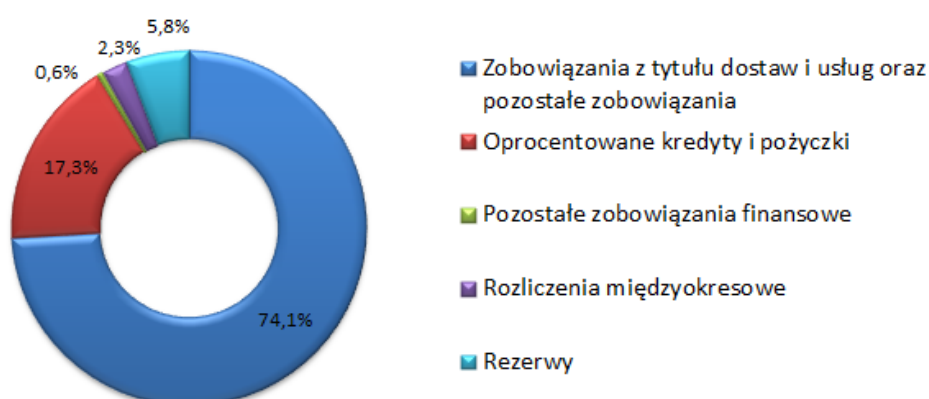
Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 53.435 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku (31 grudnia 2012 roku: 73.142 tys. PLN). Spadek zobowiązań krótkoterminowych o 26,9% wynika z refinansowania kredytów bankowych w ciągu 2013 roku. Spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek został częściowo zrekompensowany wzrostem zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

Stan kredytów krótkoterminowych na koniec 2013 roku wyniósł 9.221 tys. zł i spadł o 81,2% (w 2012 49.071 tys. zł).

Struktura zobowiązań krótkoterminowych Spółki w latach 2013-2012

Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na 31.12.2013 r.



Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na 31.12.2012 r.



Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 86.136 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku (31 grudnia 2012 roku: 11.795 tys. PLN). Wzrost zobowiązań długoterminowych wynika przede wszystkim z refinansowania kredytów bankowych w ciągu 2013 roku, które na dzień 31 grudnia 2012 roku były wykazane, jako zobowiązania krótkoterminowe.

Długoterminowe przychody przyszłych okresów wyniosły 8.929 tys. zł. Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów osiągnęły wartość 1.219 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.

Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

Na działalność operacyjną historycznie wywierały i w przyszłości będą wywierać wpływ następujące kluczowe czynniki:

- czynniki makroekonomiczne i inne czynniki gospodarcze;
- kondycja w branży motoryzacyjnej;
- dominująca pozycja koncernów motoryzacyjnych;
- wysoki poziom konkurencyjności w segmencie dostawców branży motoryzacyjnej;
- brak możliwości znaczącego wpływania na ceny i/lub jakość materiałów produkcyjnych;
- relatywnie wysoki udział kosztów pracy w procesie produkcyjnym;
- wahania kursów walut.

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym, które wystąpiły w 2013 roku można zaliczyć:

- Zawarcie umowy nabycia 100% udziałów w Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., w tym specyfika transakcji odwrotnego przejęcia;
- Rozpoczęcie produkcji wiązek elektrycznych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Inter Groclin Auto na wynik finansowy

W dniu 21 marca 2013 roku została zawarta Umowa Inwestycyjna pomiędzy Inter Groclin Auto S.A., a Kabel-Technik-Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, Gerstner Managementholding GmbH, KabelconceptHornig GmbH oraz Panem Zbigniewem Drzymałą. W związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających, przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej Warunkowej w dniu 21 czerwca 2013 roku nastąpiło wydanie dotychczasowym udziałowcom spółki KTP 6.077.873 (słownie: sześć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy) Akcji serii F w zamian za wkład niepieniężny stanowiący 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP.

Powyższa transakcja w sposób istotny wpłynęła zarówno na strukturę Grupy kapitałowej, jak i sposób konsolidacji i prezentacji wyników finansowych. Zagadnienie to zostało szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2013.

Emisja papierów wartościowych

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

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

Dnia 6 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu zmiany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Przedmiotowy wpis dotyczył zmiany Statutu Inter Groclin Auto Spółka Akcyjna. Zgodnie ze zmienionym Statutem zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A Emitenta, które to uprzywilejowanie przyznawało akcjonariuszom posiadającym akcje serii A po 5 głosów na każdą uprzywilejowaną akcję serii A. Po zniesieniu uprzywilejowania wszystkie akcje Emitenta są akcjami na okaziciela oraz akcjami zwykłymi (nieuprzywilejowanymi). Wskutek dokonanej zmiany Statutu ogólna liczba głosów z akcji Emitenta uległa odpowiedniemu zmniejszeniu, natomiast kapitał zakładowy Emitenta nie uległ zmianie wskutek tej zmiany. O przedmiotowym zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 31 z dnia 6 czerwca 2013 roku.

Czynniki mające wpływ na rozwój Inter Groclin Auto

Istotny wpływ na rozwój działalności gospodarczej Inter Groclin Auto S.A. mają, uwarunkowania zewnętrzne, w tym głównie wynikające z koniunktury w branży motoryzacyjnej oraz wewnętrzne, związane przede wszystkim z procesami produkcyjnymi.

Czynniki zewnętrzne

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

- relatywnie niski popyt na produkty branży motoryzacyjnej,
- nadwyżka zdolności produkcyjnych w branży motoryzacyjnej,
- wzrost konkurencyjności w branży,

- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej i sektorze komponentów samochodowych,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN oraz EUR/UAH,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów,
- polityka państwa i regulacje dotyczące zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Czynniki wewnętrzne

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

- poprawa wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych,
- wdrażanie zmian i rozwiązań innowacyjnych w systemie zarządzania produkcją,
- automatyzacja głównych procesów technologicznych,
- optymalizacja kosztów wytwarzania,
- dostosowanie poziomu i struktury zatrudnienia do zapotrzebowania wynikającego z prowadzonych projektów,
- zatrudnienie i utrzymanie pracowników o wysokich kwalifikacjach,
- rozbudowa oferty produktowej i w zakresie świadczonych usług, w tym przede wszystkim w obszarze R&D,
- utrzymanie niezbędnych certyfikacji i systemów zarządzania, w tym systemu zapewnienia jakości.

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku

Do istotnych czynników mających wpływ na wyniki finansowe w perspektywie, kolejnego roku można zaliczyć:

- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie fabryki w Użgorodzie i możliwość uruchomienia inwestycji w miejscowości Dolina. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju może niekorzystnie wpłynąć na możliwość zrealizowania planów, przede wszystkim w zakresie pozyskania nowych kontraktów, ale także realizacji obecnie prowadzonych. Spółka jest jednym z oferentów ubiegających się o pozyskanie nowych kontraktów realizowanych między innymi w branży motoryzacyjnej. Sytuacja na Ukrainie, wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru dostawcy. Nie jesteśmy w stanie określić, w jakim stopniu obecna sytuacja będzie wpływała na ostateczny wybór dostawcy.
- Zakończenie projektu transferu produkcji wiązek z fabryki w Czaplinku do fabryki w Grodzisku Wielkopolskim. Spółka w 2013 roku poniosła znaczące koszty związane z realizacją transferu produkcji pomiędzy fabrykami. Przenoszenie kolejnych kontraktów będzie kontynuowane w bieżącym roku, a zakończenie projektu planowane jest na początek czwartego kwartału 2014 roku. Jest to projekt, który w sposób istotny wpływa na wyniki finansowe. Głównymi aspektami, które są istotne w realizacji projektu jest terminowość jego realizacji, czas rekrutacji pracowników, czas w jakim Spółka jest w stanie osiągnąć planowaną wydajność produkcyjną oraz potencjalne problemy operacyjne związane z transferem projektu.

- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2014 roku jest zdolność do utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej, zarówno w odniesieniu do produkcji poszyc samochodowych, jak i wiązek elektrycznych.
- Kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku.

Czynniki ryzyka

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EURO natomiast koszty ponoszone są w PLN i EURO. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Pokrycie aktywów denominowanych w EURO zobowiązaniami denominowanymi w EURO na koniec 2013 roku wynosiło 20% (31 grudnia 2012 roku: 56%). Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Struktura walutowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość narażona na ryzyko			
	Stan na 31.12.2013		Stan na 31.12.2012	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Środki pieniężne	1	0	1	0
Rachunki bankowe walut obcych	5.166	1.246	4.841	1.184
Rachunek bankowy lokat	0	0	0	0
Kredyty bankowe	-77.120	-18.596	-37.943	-9.281
Zobowiązania krajowe	-1.074	-259	-354	-84
Należności	20.304	4.888	25.529	6.244
Zobowiązania zagraniczne	-18.677	-4.483	-8.027	-1.956
Pozostałe rozrachunki	0	0	-4.547	-1.112

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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 31.12.2013		
Wzrost kursu walutowego	+5%	-4.084 PLN
Spadek kursu walutowego	-5%	4.084 PLN
Stan na 31.12.2012		
Wzrost kursu walutowego	+5%	-1.023 PLN
Spadek kursu walutowego	-5%	1.023 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.

Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 21 marca 2014 roku miała miejsce dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych o około 26% (kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banu Ukrainy („NBU”)) i NBU nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. Ponadto, międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. Te oraz ewentualne dalsze negatywne wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową Grupy i jej ukraińskich spółek zależnych w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia.

Z uwagi na model biznesowy funkcjonujący w odniesieniu do jednostki operacyjnej zlokalizowanej w Użgorodzie na Ukrainie, tzw. przerób uszlachetniony, a także zlokalizowanej w miejscowości Dolina, która ma charakter inwestycji otwartej, zdaniem Zarządu na dzień bilansowy, nie zachodzi ryzyko utraty wartości inwestycji.

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Na 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 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	
		31.12.2013	31.12.2012
EURIBOR			
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-723 PLN	-379 PLN
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	723 PLN	379 PLN
WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	0 PLN	-112 PLN
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	0 PLN	112 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 płynnościowe

Spółka jest narażona na ryzyko 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.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Spółki Inter Groclin Auto S.A. nie opublikował prognozy jednostkowych wyników finansowych na rok 2013, a także nie opublikował oraz nie planuje publikowania prognoz jednostkowych wyników finansowych na rok 2014.

Informacje o dywidendzie

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na podstawie umowy kredytowej zawartej 5 lipca 2013 roku pomiędzy Spółką a mBank, wypłata dywidendy wymaga zgody Banku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W roku 2013 roku oraz w roku 2012 Spółka nie wypłacała dywidend.

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

Umowy kredytowe i obligacje

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku istnieją następujące umowy kredytowe, których stroną jest Inter Groclin Auto S.A. jako kredytobiorca:

Rodzaj zobowiązania	Kredytodawca	Nr i data umowy	Kwota kredytu/pożyczki (w tys.)	Kwota pozostała do spłaty (w tys.)	Ostateczny termin spłaty
Kredyt obrotowy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	491 02040270 0001 00211 654680 05.07.2013 r.	9 600 EUR	2 177 EUR	2016-07-05
Kredyt inwestycyjny	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	491 02040270 0001 59602094803 05.07.2013 r.	5 838 EUR	5 706 EUR	2020-07-05
Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	K0001 5/1 3 05.07.2013 r.	10 700 EUR	4 741 EUR 3 030 PLN	2016-07-31
Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	05.07.2013 r.	6 000 EUR	5 972 EUR	2018-07-31
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	05.07.2013 r.	11 000 EUR	0 EUR	2016-07-29
			SUMA	18 596 EUR 3 030 PLN	

W dniu 5 lipca 2013 roku Inter Groclin Auto SA oraz jednostka zależna Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. zawarły z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie znaczące umowy kredytowe zapewniające kompleksowe finansowanie rozwijającej się działalności bieżącej Emitenta i Spółek Grupy Emitenta, jak również wzrost majątku inwestycyjnego Emitenta i Spółek Grupy Emitenta.

Nowe finansowanie w pełni zastąpiło kredyty spółek Grupy, w całości je integrując. Pierwsze wykorzystanie kredytów zostało przeznaczone na spłatę dotychczasowych zobowiązań kredytowych. Dodatkowo spółki otrzymały środki na sfinansowanie wzrostu przychodów ze sprzedaży i dodatkowego majątku inwestycyjnego.

Warunki finansowania są zdecydowanie korzystniejsze dla kredytobiorców w porównaniu z warunkami sprzed połączenia, zarówno w zakresie cenowym, jak również w elastycznej dostępności. Grupa Kapitałowa istotnie zmniejszy koszty finansowe. Nowe finansowanie jest również zdecydowanie lepiej dopasowane do struktury aktywów Grupy Kapitałowej, w połowie składa się z 7 letnich kredytów inwestycyjnych i w połowie z 3 letnich linii kredytów obrotowych.

Zabezpieczeniem udzielonych kredytów są ustanowione hipoteki na nieruchomościach Inter Groclin Auto S.A., Kabel-Technik Polska Sp. z o.o., Groclin Service Sp. z o.o. i IGA Nowa Sól Sp. z o.o.; cesje przelewu praw z polis ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym. Zabezpieczenia jak i treść umowy opisane zostały w raporcie bieżącym nr 43/2013 z dnia 06 lipca 2013 roku

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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 brutto członków Zarządu Inter Groclin Auto S.A. w roku 2013:

Zbigniew Drzymała – Prezes Zarządu od 01.01.2013 do 31.12.2013	890 890,84 zł
André Gerster – Wiceprezes Zarządu od 21.06.2013 do 31.12.2013	519.936,00 zł
Mirosława Doliwa – Wiceprezes ds. ekonomiczno-finansowych od 01.01.2013 do 21.06.2013	329 318,01 zł
Barbara Sikorska – Wiceprezes ds. handlowych od 01.01.2013 do 21.06.2013	321 633,51 zł

Prezes Zarządu Inter Groclin Auto S.A. Pan Zbigniew Drzymała za rok 2013 otrzymał dodatkowo wynagrodzenie w jednostce zależnej „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. w wysokości 49.582,00 UAH, co według stanu na dzień 31.12.2013 roku stanowi 18.375,09 zł.

Wartość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A. w roku 2013:

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie w zł
Waldemar Frąckowiak - Przewod. Rady Nadzorczej	159 807,90
Janusz Brzeziński - Sekretarz Rady Nadzorczej	105 016,62
Piotr Gałązka - V-cePrzewod. Rady Nadzorczej od 21.06.2013	67 344,10
Wojciech Witkowski – V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej do 21.06.2013, członek Rady	108 704,95

Nadzorczej od 21.06.2013	
Wilfried Gerstner - członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	48 102,92
Mike Gerstner - członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	48 102,92
Jörg-H. Hornig - członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	48 102,92
Monika Drzymała - członek Rady Nadzorczej do 21.06.2013	43 465,27
Krzysztof Jordan - członek Rady Nadzorczej do 21.06.2013	43 465,27

Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe

Zgodnie z Umową Akcjonariuszy, Pan Zbigniew Drzymała jest uprawniony do otrzymania odprawy w przypadku zaprzestaniem pełnienia funkcji Prezesa Zarządu IGA. Kwota odprawy została określona w Umowie Akcjonariuszy. Odprawa będzie należna pod warunkiem osiągnięcia przez Grupę IGA relacji skonsolidowanego EBITDA do długu netto obliczonej przez IGA na podstawie rocznego skonsolidowanego i zbadanego sprawozdania finansowego Grupy IGA za rok 2014 lub 2015, w wysokości spełniającej kowenanty określone w umowach kredytowych zawartych przez banki ze spółkami Grupy IGA.

Wypłata należnej odprawy, zostanie dokonana w terminie 30 dni od dnia wydania opinii przez biegłego rewidenta, do odpowiedniego sprawozdania finansowego.

Poza wyżej wspomnianym przypadkiem członkowie Zarządu nie są upoważnieni do otrzymania rekompensaty 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.

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Inter Groclin Auto S.A.

Według stanu na dzień 21.03.2014 roku osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą ilość akcji Inter Groclin Auto S.A.:

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

Według stanu na 21.03.2014 roku członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.

Informacja o systemie akcji pracowniczych

Spółka nie wyemitowała akcji pracowniczych.

Informacja o znaczących umowach

Umowa kooperacyjna i inwestycyjna

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

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

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

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

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

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

1. Podjęcie niżej wymienionych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta:
 - a) uchwały w sprawie Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego, tj. uchwały dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IGA w drodze emisji 6.077.873 akcji serii F, która miała być pokryta wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów KTP w celu wydania ich posiadaczom 19.543 warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie tej samej uchwały oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji Serii F oraz ustalenia, że podmiotami uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych są KCH i GM,
 - b) uchwały ws. zmian Statutu IGA w zakresie dotyczącym m.in. powoływania, składu i kompetencji Rady Nadzorczej,
 - c) uchwały ws. zmian Statutu IGA w zakresie dotyczącym m.in. powoływania, składu i kompetencji Zarządu,
 - d) uchwały ws. zmian składu Rady Nadzorczej IGA,
 - e) uchwały ws. zmiany Statutu IGA w zakresie zniesienia uprzywilejowania akcji serii A i związanych z tym zmianach Statutu oraz przyznaniu odszkodowania,
 - f) uchwały ws. przyznania odszkodowania akcjonariuszom posiadającym akcje serii A w zamian za zrzeczenie się uprzywilejowania,
 - g) uchwały ws. zmiany Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego,
 - h) Uchwały ws. zmiany Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego; przy czym zmiana ww. uchwały polegała na doprecyzowaniu jej postanowień dot. daty, od której nowe akcje mają uczestniczyć w dywidendzie.

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

2. Uzyskanie przez KTP zgody banków obsługujących KTP na planowane wniesienie udziałów KTP przez udziałowców tytułem podwyższenia kapitału zakładowego IGA.
3. Brak jakiegokolwiek sprzeciwu zgłoszonego w protokołach z Walnych Zgromadzeń Emitenta do uchwał wymienionych w pkt 1 lit. a) do h).

4. Rejestracja zmian w KRS uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Emitenta, wymienionych w pkt 1 lit. a) do h).
5. Sprzedaż przez Zbigniewa Drzymałę na rzecz IGA posiadanego przez siebie udziału w Groclin Karpaty Ltd z siedzibą przy 8800, Rejon Zakarpattja, Uzhhorod, ul. SlovianskaNaberezha 31, wpisaną do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod numerem 31791771, o wartości nominalnej 25.524,96 UHA za cenę 10.100 złotych.
6. Sprzedaż przez Zbigniewa Drzymałę na rzecz IGA posiadanego przez siebie udziału w Groclin Dolyna Ltd z siedzibą przy 77500 Rejon IvanoFrankovsk, Dolyna, ul. Oblisky 36/23, wpisaną do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod numerem 3453603, o wartości nominalnej 2.020 UHA za cenę 800 złotych.
7. Uzyskanie zgody banków IGA na nabycie przez IGA 498 udziałów w kapitale zakładowym Fabryki Tapicerki Samochodowej „FATSA” Spółka z o.o. z siedzibą w Nowej Soli, ul. Wojska Polskiego 34, wpisaną do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000228209 (dalej „FATSA”) od jednego z udziałowców FATSA wymienionego w umowie.
8. Nabycie przez IGA 498 udziałów w kapitale zakładowym FATSA.
9. Sprzedaż przez IGA 100% udziałów w kapitale zakładowym CRS na rzecz Zbigniewa Drzymały za cenę 5.000 złotych.
10. Podpisanie przez IGA i FATSA z Bankami IGA umów/aneksów przedłużających co najmniej do dnia 30 czerwca 2015 roku dotychczasowe finansowanie na warunkach zaakceptowanych przez KCH i GM.
11. Rozwiązanie wszelkich umów dotyczących sprzedaży usług albo towarów (poza umową dotyczącą świadczenia pracy osobiście) pomiędzy IGA a wskazanym w umowie podmiotem.

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

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

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

Objęcie Akcji serii F nastąpiło na mocy wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych w łącznej liczbie 19.543, uprawniających do objęcia ww. liczby Akcji serii F, które zostały wyemitowane przez Emitenta w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z objęciem przez GM i KCH akcji serii F, w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 5.500.000 zł (pięć milionów pięćset tysięcy złotych) do kwoty 11.577.873 zł (jedenaście milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote), tj. o kwotę 6.077.873 zł (sześć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote). Nabycie udziałów KTP nastąpiło na podstawie umowy dotyczącej wniesienia wkładów niepieniężnych zawartej pomiędzy Emitentem a GM i KCH w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi.

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

- pani Mirosława Doliwa dotychczas pełniąca funkcję Wiceprezesa do spraw ekonomiczno-finansowych,
- pani Barbara Sikorska dotychczas pełniąca funkcję Wiceprezesa do spraw handlowych

i w skład Zarządu Emitenta na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany pan André Gerstner – Prezes Zarządu oraz wspólnik GM i KCH.

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

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

i powołane zostały następujące osoby nadzorujące:

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

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

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

Umowa Akcjonariuszy zawiera zobowiązanie Zbigniewa Drzymały, GM oraz KCH (zwanych dalej łącznie Akcjonariuszami) dot. ograniczenia zbywalności posiadanych przez te podmioty akcji Emitenta. W świetle umowy akcjonariuszy Akcjonariusze zobowiązują się, że przez okres 4 lat od zawarcia przedmiotowej umowy nie zbędą swoich akcji w kapitale zakładowym Emitenta, w wyniku którego to zbycia Zbigniew Drzymała i GM/KCH łącznie utraciliby pakiet większościowy akcji Emitenta. W okresie, o którym mowa powyżej: (i) Zbigniew Drzymała uprawniony będzie do zbycia 23% posiadanych przez siebie akcji w kapitale zakładowym Emitenta według stanu po objęciu akcji Emitenta przez GM/KCH, które miało miejsce 21 czerwca 2013 roku oraz GM/KCH uprawnieni będą do zbycia 23% posiadanych przez siebie akcji w kapitale zakładowym IGA według stanu po objęciu akcji Emitenta przez GM/KCH, które miało miejsce 21 czerwca 2013 roku. Przedmiotowe ograniczenia wygasają z chwilą dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (jednego albo kilku) w wyniku którego (których) łączny udział akcji Zbigniewa Drzymały i GM/KCH w kapitale zakładowym IGA spadnie poniżej 50%.

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

- na stanowisko Dyrektora Generalnego w Groclin Dolyna Ltd. z siedzibą na Ukrainie, w związku z rezygnacją z tej funkcji przez pana Zbigniewa Drzymałę,

■ na stanowisko członka Zarządu w Groclin Service Spółka z o.o. z siedzibą w Nowej Soli.

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

Umowy handlowe

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

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

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

Umowy ubezpieczeniowe

W 2013 roku Inter Groclin Auto S.A. zawarła polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. oraz Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

- ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia,
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego,
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń,
- ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk,
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych,
- ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadacza pojazdu mechanicznego,
- ubezpieczenia komunikacyjne auto casco i następstw nieszczęśliwych wypadków.

Umowy o badanie sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki Uchwałą Nr 19/2013 z dnia 20 maja 2013 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Wybranym podmiotem jest firma Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1,

00-124 Warszawa wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 130. Firma Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audyt Sp. z o.o.) zobowiązała się przeprowadzić:

- przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Inter Groclin Auto S.A. za okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.,
- przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. obejmującego okres od 01.01.2013r. do 30.06.2013r.
- badanie sprawozdania finansowego Inter Groclin Auto S.A. za rok 2013,
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto S.A. za rok 2013

Wartość umów wynosi 129 tys. zł. Inne umowy pomiędzy ww. nie wystąpiły.

W 2012 roku Inter Groclin Auto S.A. korzystała z usług firmy "CGS Audytor" Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na podstawie umów zawartych w dniu 5 lipca 2012 roku, która zobowiązała się przeprowadzić:

- Przegląd śródroczny sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku,
- Badanie sprawozdania finansowego Spółki Inter Groclin Auto S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- Przegląd śródroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku,
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wartość umów wynosi 80 tys. zł. Inne umowy pomiędzy ww. nie wystąpiły.

Lokaty kapitałowe i inwestycje

W 2013 roku Inter Groclin Auto S.A. w ramach posiadanych środków pieniężnych wykorzystywała wyłącznie standardowe krótkoterminowe lokaty, w tym lokaty overnight. W 2013 roku Spółka nie dokonywała żadnych inwestycji kapitałowych, z wyjątkiem nabycia akcji Kabel-Technik-Polska Sp. zo.o.

W roku 2013 Inter Groclin Auto S.A. podwyższyła fundusz statutowy jednostki zależnej „Groclin Dolina” Sp. z o.o. o 2.500 tys. USD w formie aportu pieniężnego.

Według stanu na 31.12.2013 w „Groclin Dolina” Sp. z o.o. Inter Groclin Auto S.A. posiada 100 % udziałów tj. 100,00 % funduszu statutowego.

W roku 2013 Inter Groclin Auto S.A. podwyższyła fundusz statutowy jednostki zależnej „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. o 50 tys. USD w formie aportu pieniężnego.

Według stanu na 31.12.2013 w „Groclin Karpaty” Sp. z o.o. Inter Groclin Auto S.A. posiada 100% udziałów tj. 100,00% funduszu statutowego.

Wartość rzeczowych wydatków inwestycyjnych Inter Groclin Auto S.A. w 2013 roku wyniosła 4.075 tys. zł (w 2012 roku 4.096 tys. zł). Wzrost nakładów inwestycyjnych wynikał przede wszystkim z nabycia maszyn i urządzeń do produkcji wiązek samochodowych oraz dalszej robudowy parku maszynowego służącego do wytwarzania poszyc samochodowych.

Poziom nakładów inwestycyjnych rzeczowych Inter Groclin Auto S.A. w latach 2013-2012

Lp.	Wyszczególnienie	2013r.		2012 r.	
		tys. zł	%	tys. zł	%
1.	Roboty budowlano-montażowe, w tym: dotyczące ochrony środowiska	1 091	26,8%	18	0,4%
2.	Zakup środków trwałych, w tym: - dotyczące ochrony środowiska	2 916	71,6%	159	3,9%
3.	Wartości niematerialne	68	1,6%	3 919	95,7%
4.	Nakłady inwestycyjne ogółem	4 075	100,0%	4 096	100,0%

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Głównym celem inwestycji realizowanych w 2014 roku będzie rozwój nowych produktów, kontynuowany transfer produkcji z fabryki w Czaplinku do fabryki w Grodzisku Wielkopolskim oraz optymalizacja procesów produkcyjnych. Na początku lipca 2013 roku Spółka dokonała refinansowania dotychczasowego zadłużenia w postaci kredytów bankowych. Nowe zadłużenie obejmowało część inwestycyjną zaciągniętą w celu spłaty dotychczasowych kredytów inwestycyjnych oraz część obrotową służącą do spłaty finansowania działalności operacyjnej.

Plan inwestycyjny na rok 2014 Spółka zamierza finansować przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego w postaci kredytów i leasingów, a także w mniejszym stopniu ze środków własnych.

Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych

Na dzień 31.12.2013 roku stan udzielonych pożyczek wyniósł 39.530 tys. PLN. Pożyczki zostały udzielone firmie IGA Nowa Sól Sp. z o.o. (dawniej FATSA Sp. z o.o.) na okres pięciu lat od daty udzielenia pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan otrzymanych pożyczek wyniósł 1.693 tys. PLN. Inter Groclin Auto S.A. otrzymało pożyczkę od osoby zarządzającej z terminem spłaty na dzień 31 marca 2014 roku

Warunki, na jakich zawierane są umowy pożyczek z podmiotami powiązanymi, nie odbiegają znacząco od warunków rynkowych.

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku Inter Groclin Auto S.A. nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 31.12.2013 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu, ubezpieczeń i dofinansowań, co przedstawia poniższe zestawienie:

Data umowy (rok)	Kwota weksla	Termin wymagalności
2009	in blanco	15/09/2019
2009	in blanco	bezterminowo
2010	in blanco	bezterminowo
2010	in blanco	12/03/2020
2012	in blanco	31/12/2013
2012	in blanco	20/03/2022
2013	in blanco	30/06/2014
2013	in blanco	21/06/2018
2013	in blanco	16/09/2018
2013	in blanco	29/11/2018

Na dzień 31.12.2013 roku wystąpiły zobowiązania leasingowe w wysokości 1.598 tys. zł.

Dodatkowo, informacje na temat pozycji pozabilansowych zawarte są w odpowiedniej nocie objaśniającej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej

W okresie objętym niniejszym raportem Inter Groclin Auto S.A. oraz jej spółki zależne nie były stroną jednego lub wielu postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których jednostkowa lub łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem Inter Groclin Auto S.A. oraz jej spółki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Nie są znane Emitentowi umowy, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy, z wyjątkiem opisanym w niniejszym sprawozdaniu.

Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2013 roku Spółka nie dokonała nabycia akcji własnych.

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem wybranym do badania sprawozdań finansowych jest firma Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. z (dawniej: Ernst & Young Audyt Sp. z o.o.) siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 130.

Zatrudnienie

W roku 2013 liczba osób pracujących w firmie Inter Groclin Auto S.A. wyniosła 1.301 osób i wzrosła o 353 osoby w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost zatrudnienia wynika przede wszystkim z połączenia potencjałów produkcyjnych ze spółką Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. i transferem technologii oraz produkcji wiązek elektrycznych do fabryki w Grodzisku Wielkopolskim.

Struktura zatrudnienia w Inter Groclin Auto S.A. według stanu na dzień 31.12.2013 roku

Kryterium	Liczba pracowników	Udział w % zatrudnieniu ogółem
Wykształcenie		
wyższe	147	11,30%
policealne, średnie ogólnokształcące	128	9,84%
średnie zawodowe	276	21,21%
zasadnicze - zawodowe	553	42,51%
podstawowe	197	15,14%
Charakter pracy		
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	669	51,42%
pracownicy pośrednio produkcyjni	417	32,05%
pracownicy nieprodukcyjni	215	16,53%
Wiek		
do 20 lat	43	3,31%
od 21 do 30 lat	213	16,37%
od 31 do 50 lat	738	56,73%
od 51 do 60 lat	272	20,91%
powyżej 60 lat	35	1,68%
Płeć		
kobiety	896	68,87%
mężczyźni	405	31,13%

Pracownicy produkcyjni, mający największy wpływ na tworzenie przychodów Spółki, stanowią 83,47% zatrudnionych. Osoby najwyższej aktywności zawodowej, czyli pracownicy między 21 a 50 rokiem życia stanowią dominującą grupę – 76,40% ogółu zatrudnionych.

Formy świadczenia pracy w Inter Groclin Auto S.A.

Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę	Stan na dzień	
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
na pełny etat	1.298	938
na część etatu	3	10
Zatrudnieni ogółem	1.301	948

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.

Od 1994 roku jest Zakładem Pracy Chronionej. Na koniec 2013 roku Inter Groclin Auto S.A. zatrudniała 80,2% 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 pielęgniarski.

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 pożyczek.

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

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

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) Zarząd Inter Groclin Auto S.A. przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku.

Informacje zawarte w niniejszym 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 roku 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

Na podstawie § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku, Inter Groclin Auto S.A. jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Dokument ten stanowi załącznik do wspomnianej Uchwały Rady Giełdy, a także jest dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, a także na stronie internetowej Inter Groclin Auto S.A w dziale relacji inwestorskich.

Inter Groclin Auto S.A. 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.

Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, że w roku 2013 Spółka i jej organy przestrzegały zasad zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z zastrzeżeniem, że odstąpiono od stosowania lub stosowano częściowo następujące zasady:

Część I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja nr 1

„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej”.

Dotychczas Spółka nie wzorowała swojej strony internetowej na modelowym serwisie relacji inwestorskich. Kierując się rekomendacjami w zakresie dobrych praktyk, a także dbałością o to, by relacje z inwestorami były rozwijane w sposób transparentny, Spółka w 2013 roku rozpoczęła prace nad analizą i stopniowym wdrażaniem nowych narzędzi w zakresie prezentowania informacji oraz komunikacji z rynkiem, których efektem ma być uruchomienie w przyszłości nowej wersji strony internetowej Spółki.

Spółka stara się zapewniać inwestorom i analitykom odpowiednią komunikację poprzez stały dostęp do informacji oraz kontakt z pracownikami odpowiedzialnymi za relacje z inwestorami, a także z przedstawicielami Zarządu. Do chwili obecnej Spółka nie otrzymywała informacji o potrzebie poszerzenia zakresu środków komunikacji.

Rekomendacja nr 5

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE) uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE)”.

Rekomendacja nie była stosowana, ponieważ zgodnie ze Statutem Spółki wynagrodzenia członków Zarządu ustalane są przez Radę Nadzorczą, a wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej – przez Walne Zgromadzenie. Zasady ustalania wynagrodzeń pracowników Spółki ustalane są zgodnie z wewnętrznym regulaminem wynagradzania.

Rekomendacja nr 9

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej”.

Zgodnie ze Statutem Spółki członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, natomiast członkowie Rady Nadzorczej – przez Walne Zgromadzenie. Przy wyborze decydujące znaczenie mają takie kryteria jak wiedza, doświadczenie i umiejętności. Spółka nie prowadzi polityki kadrowej opierającej się na uprzywilejowaniu płci i nie ogranicza żadnej płci w możliwości pełnienia funkcji w organach Spółki. Spółka nie przewiduje stosowania tej rekomendacji w przyszłości.

Rekomendacja nr 10

„Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju,

mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie”.

Spółka podejmuje działania wspierające inicjatywy o charakterze artystycznym, kulturalnym czy sportowym. Działania te nie są jednak elementem realizowanej misji, czy strategii Spółki, nie są rozważane w kategoriach wzrostu innowacyjności czy konkurencyjności, dlatego też nie są publicznie raportowane.

Rekomendacja nr 12

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”.

Spółka nie umożliwia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyk natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1 pkt 6

"Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: (...) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów (...)"

Spółka realizuje tę zasadę częściowo. W dniu 23 sierpnia 2013r. powołany został Komitet Audytu w składzie:

- Piotr Gałązka - Przewodniczący
- Wojciech Witkowski - Wiceprzewodniczący
- Janusz Brzeziński - członek
- Wilfried Gerstner - członek

Prace tego komitetu są uwzględniane w rocznym sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej.

W okresie od 28 kwietnia 2009r. do 23 sierpnia 2013r. Spółka nie posiadała powołanego Komitetu Audytu.

Zasada nr 1 pkt 7

"Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: (...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie Walnego Zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania (...)"

Spółka stosuje tę zasadę częściowo. Obrady Walnych Zgromadzeń transmitowane są poprzez stronę internetową w czasie rzeczywistym i następnie na stronie internetowej zamieszczony jest zapis video z obrad. Nie są tworzone odrębne protokoły pytań i odpowiedzi.

Zasada nr 2

"Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1"

Spółka realizuje tę zasadę częściowo. Strona internetowa Spółki prowadzona jest w języku angielskim, ale nie wszystkie dokumenty tłumaczone są na język angielski. W ocenie Spółki tłumaczenie na język angielski wszystkich dokumentów korporacyjnych, w tym w szczególności raportów bieżących i okresowych wiąże się z dużymi kosztami dla Spółki. Niemniej jednak Spółka dokłada starań, aby jak najwięcej informacji o Spółce było dostępnych także w języku angielskim i aby informacje te zamieszczane były na bieżąco.

Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 8

"W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)".

Spółka stosuje tę zasadę w przeważającej części. W dniu 23 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, a w dniu 18 października 2013 r. przyjęła regulamin Komitetu Audytu. Ponieważ w skład Komitetu Audytu wchodzi obecnie czterech członków, w tym jeden niezależny członek Rady Nadzorczej, nie ma zastosowania zasada, że większość członków komitetu powinna być niezależna. W pozostałym zakresie Spółka będzie stosowała Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych. W niniejszym raporcie Spółka podaje skład komitetu oraz zakres uprawnień ustalony dla utworzonego komitetu, wyjaśniający jego rolę i kompetencje.

Część IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada 10 pkt 2

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na (...) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”.

Statut Spółki dopuszcza udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W ogłoszeniach o zwołaniu walnych zgromadzeń w 2013 roku Spółka nie zamieściła takiej informacji. Spółka nie umożliwia tej formy uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyk natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

Spółka podała informację niestosowaniu tej zasady w raporcie nr 1/2014 z dnia 11 marca 2014 roku

Spółka przeanalizuje zastosowanie tej zasady w przyszłości.

Systemy 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, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, a następnie Rada Nadzorcza 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 piony funkcjonalne – ryzyka operacyjne.

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według stanu na dzień 21 marca 2014 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A są:

- Kabelconcept Hornig GmbH posiada 3.110.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 26,9% kapitału zakładowego, co daje liczbę 3.110.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (26,9% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Gerstner Managementholding posiada 2.967.873 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 25,6% kapitału zakładowego i daje liczbę 2.967.873 głosy na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (25,6% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Pan Zbigniew Drzymała posiada 1.474.760 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 12,74% kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., co daje liczbę 1.474.760 głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (12,74% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Pani Maria Drzymała posiada 1.474.760 akcji Spółki, co stanowi 12,74% kapitału zakładowego Inter Groclin Auto S.A., co daje liczbę 1.474.760 głosów na Walnym Zgromadzeniu Inter Groclin Auto S.A. (12,74% głosów w ogólnej liczbie 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 14.11.2013 roku.

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

W Spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, w tym w szczególności akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta. Wynikają one natomiast z przepisów prawa, w tym Rozdziału 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, art. 11 i 19 oraz Działu VI ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw.

Każda akcja Inter Groclin Auto S.A. upoważnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Inter Groclin Auto S.A., takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie, z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Zakaz wykonywania prawa głosu przez akcjonariusza może natomiast wynikać z art. 89 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie w razie, gdy akcjonariusz ten naruszy określone przepisy zawarte w Rozdziale 4 Ustawy o Ofercie. Z kolei zgodnie z art. 6 § 1 KSH, jeżeli spółka dominująca nie zawiadomi spółki kapitałowej zależnej o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, następuje zawieszenie wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

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.

Jeżeli Kodeks Spółek Handlowych lub statut Spółki nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A. (zwane dalej WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15.09.2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statucie Inter Groclin Auto S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Inter Groclin Auto S.A.. 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 w czasie rzeczywistym za pośrednictwem sieci internet, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Spółki z możliwością odtworzenia w późniejszym terminie.

Zgodnie z § 21 ust. 2 Statutu Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3,
- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,

- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie umarzania akcji oraz uchwał o umorzeniu akcji, a w szczególności określenia nieuregulowanych w Statucie zasad umarzania akcji,
- uchwalanie Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 23a Statutu począwszy od roku 2013 dopuszcza się udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W takim przypadku Spółka zapewni:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
 - wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.
- Stosownie do § 26a Statutu projekty uchwał oraz inne istotne materiały proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie powinny zawierać uzasadnienie i opinię Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 4023 Kodeksu spółek handlowych wszelkie informacje dotyczące walnych zgromadzeń zamieszczane są na stronie internetowej Spółki.

Uprawnienia akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnych Zgromadzeń.

Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów

Zarząd

Zarząd został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A Nr 23/2013 z dnia 21 czerwca 2013 roku i według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

- Zbigniew Drzymała – Prezes Zarządu
- André Gerstner – Wiceprezes Zarządu

W 2013 roku funkcje w organach zarządzających sprawowały także następujące osoby:

- Barbara Sikorska – Wiceprezes ds. handlowych – do 21.06.2013
- Mirosława Doliwa – Wiceprezes ds. ekonomiczno-finansowych – do 21.06.2013

Zasady działania Zarządu

Zarząd działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza

W 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

W okresie 01 stycznia 2013 – 21 czerwca 2013 w skład Rady Nadzorczej, na podstawie uchwał nr 16/2011-21/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2011 roku wchodził:

- Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Witkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Janusz Brzeziński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Krzysztof Jordan – członek Rady Nadzorczej
- Monika Drzymała – członek Rady Nadzorczej

Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej byli Waldemar Frąckowiak i Krzysztof Jordan.

W dniu 21.06.2013 roku weszła w życie uchwała nr 4/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2013 roku w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej. Po zmianie skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Gałązka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Janusz Brzeziński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Wojciech Witkowski – członek Rady Nadzorczej
- Wilfried Gerstner – członek Rady Nadzorczej
- Mike Gerstner – członek Rady Nadzorczej
- Jörg-H. Hornig – członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku status niezależnych członków Rady Nadzorczej mieli Waldemar Frąckowiak i Piotr Gałązka.

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza odbyła 21 posiedzeń oraz podjęła 36 uchwał. Frekwencja członków Rady na posiedzeniach wynosiła 100%.

Powołanie członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 17 Statutu Rada Nadzorcza składa się z siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.

Kandydat na członka Rady zobowiązany jest do przekazania Zarządowi na dwa tygodnie przed wyborem do Rady Nadzorczej krótkiego życiorysu oraz pisemnej informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury rodzinnej, ekonomicznej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę. W przypadku zmiany sytuacji lub okoliczności, członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest złożyć aktualną informację.

Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest przekazać Zarządowi informację o nabyciu lub zbyciu akcji Spółki lub innych papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę, jeżeli jednorazowa lub łączna w okresie ostatnich 12 miesięcy, wartość takich transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 5.000 EUR. Obowiązek ten dotyczy transakcji zawartych przez członka Rady Nadzorczej osobiście, przez jego współmałżonka, krewnych, powinowatych do trzeciego stopnia, przysposobionego, przysposabiającego oraz innych osób powiązanych z członkiem Rady Nadzorczej osobiście.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Posiedzenia Rady zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecnych jest, co najmniej trzech członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego telefonicznie uznaje się miejsce pobytu prowadzącego posiedzenie. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane na posiedzeniach prowadzonych telefonicznie są ważne pod warunkiem zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących osobiście członków Zarządu, w szczególności odwołania i powołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia członków Zarządu.

Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz praw i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa, należy w szczególności:

- ocena sprawozdań okresowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- zatwierdzanie rocznych budżetów dla Spółki i całej grupy kapitałowej przedkładanych przez Zarząd,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzania czynności rewizji finansowej Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- wyrażanie zgody na przystępowanie Spółki do innych spółek lub organizacji gospodarczych,
- z zastrzeżeniem § 13 ust. 3 powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- wyrażanie zgody na: (i) zbycie, nabycie, obciążenie przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, nieruchomości, (ii) zaciągnięcie kredytu bankowego w kwocie przekraczającej 10.000.000 złotych, (iii) zaciągnięcie zobowiązania poza czynnościami, które wchodzą w zakres zwykłej i bieżącej działalności Spółki zgodnie z dotychczasową dobrą praktyką (Działalnością w Zwykłym Trybie), w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych, (iv) nabycie aktywów trwałych poza Działalnością w Zwykłym Trybie, w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych; (v) nabywanie udziałów/akcji spółek, (vi) istotna zmiana profilu działalności (inna niż rozszerzenie działalności o kolejne produkty), (vii) zaciągnięcie zobowiązania w Działalności w Zwykłym Trybie w kwocie przekraczającej jednorazowo albo w skali roku 20.000.000 złotych,
- przedstawianie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązanym ze Spółką znaczącej umowy w rozumieniu przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
- zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki zarządzania ryzykiem w działalności Spółki, r) zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki kontroli wewnętrznej,

■ wyrażanie zgody albo opinii w sprawach, w których do Rady Nadzorczej zwróci się Zarząd albo członek Zarządu. Rada Nadzorcza upoważniona jest każdorazowo, po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o rejestracji zmian Statutu Spółki, do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

Podejmowanie uchwał

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

Rada Nadzorcza obraduje i podejmuje uchwały w języku polskim. Zawiadomienia o posiedzeniu Rady Nadzorczej i protokoły z posiedzeń powinny być sporządzone w języku polskim. Materiały oraz inne dokumenty mające być przedmiotem obrad Rady Nadzorczej powinny być sporządzone w języku polskim, a w przypadku innego języka, powinny zostać przetłumaczone na język polski na wniosek choćby jednego członka Rady Nadzorczej.

Komitet audytu

W dniu 23 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. powołała Komitet Audytu. W dniu 18 października 2013 roku Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin Komitetu Audytu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- Piotr Gałązka - Przewodniczący;
- Wojciech Witkowski – Wiceprzewodniczący;
- Wilfried Gerstner – członek Komitetu;
- Janusz Brzeziński – członek Komitetu.

Organizacja Komitetu Audytu

- Komitet Audytu składa się z minimum trzech członków.
- Członków Komitetu Audytu powołuje i odwołuje w głosowaniu tajnym Rada Nadzorcza spośród swego grona. W skład Komitetu powinien wchodzić, co najmniej jeden członek spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.
- Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.
- W przypadku zmniejszenia się liczby członków Komitetu Audytu Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełnia skład Komitetu Audytu.
- Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu uchwałą Rady Nadzorczej.
- Posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się tak często jak jest to konieczne, nie rzadziej jednak niż dwa razy w ciągu roku, przed opublikowaniem sprawozdania półrocznego i rocznego.

- Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący. W przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie zwołuje inny członek Komitetu upoważniony przez Przewodniczącego.
- Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad przesyła członkom Komitetu Audytu Przewodniczący Komitetu. Zawiadomienie winno zostać wysłane co najmniej na 6 dni przed posiedzeniem Komitetu drogą mailową lub faksem na adresy lub numery faksów wskazane przez członków Komitetu Audytu.
- Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej, poszczególnym członkom Komitetu, a także członkom Zarządu.
- Członkowie Komitetu mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu oraz głosować nad podjęciem uchwał osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
- Do ważności uchwał Komitetu Audytu wymagana jest obecność na posiedzeniu co najmniej dwóch członków oraz zaproszenie wszystkich członków Komitetu.
- Uchwały Komitetu Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu.
- Z posiedzeń Komitetu Audytu sporządzany jest protokół. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Komitetu.
- Przy wykonywaniu zadań Komitet Audytu może zasięgać pomocy lub informacji od wybranego eksperta lub ekspertów. Koszty ekspertów, po uprzednim ich zaakceptowaniu przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ponosi Spółka.

Kompetencje Komitetu Audytu

- Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu dla Rady Nadzorczej, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.
- Do zadań Komitetu należy:
 - Monitorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa oraz z zasadami dobrych praktyk w prowadzeniu działalności biznesowej,
 - Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat i przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do ich akceptacji,
 - Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, świadczenia usług, o których mowa w art.48 ust. 2 Ustawy,
 - Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
 - Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - Przyjmowanie od podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych informacji dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej,
 - Monitorowanie publikowanych przez Spółkę informacji przekazywanych na rynek,

- Komitet Audytu może zapraszać do udziału w posiedzeniach członków Zarządu, pracowników Spółki, jej zewnętrznych doradców lub ekspertów.

Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swej działalności przynajmniej raz na pół roku, w terminie zatwierdzania sprawozdań rocznych i półrocznych.

Przewodniczący Komitetu Audytu lub inny upoważniony przez niego członek Komitetu powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w celu odpowiedzi na pytania dotyczące działalności Komitetu Audytu.

Szczegółowy tryb działania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu.

Oświadczenia Zarządu

Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów

Członkowie Zarządu oświadczają, iż zgodnie z ich najlepszą wiedzą Sprawozdanie Zarządu z działalności Inter Groclin Auto S.A. w 2013 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

Członkowie Zarządu Inter Groclin Auto S.A. oświadczają, że Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Inter Groclin Auto S.A., 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 badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Zbigniew Drzymała	21 marca 2014	
Wiceprezes Zarządu	Andre Gerstner	21 marca 2014	