

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Spis treści

|                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                          | 5  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                                           | 7  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                        | 8  |
| Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                         | 9  |
| Dodatkowe noty objaśniające .....                                                                 | 10 |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                        | 10 |
| 1.1. Transakcja nabycia 100% udziałów w spółce Kabel-Technik-Polska sp. z o.o. ....               | 10 |
| 2. Skład Grupy .....                                                                              | 11 |
| 3. Skład Zarządu jednostki dominującej .....                                                      | 12 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                   | 12 |
| 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                           | 12 |
| 5.1. Profesjonalny osąd .....                                                                     | 12 |
| 5.2. Niepewność szacunków i założeń .....                                                         | 13 |
| 6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                          | 14 |
| 6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....                                    | 14 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....                                                   | 15 |
| 8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie ..... | 17 |
| 9. Istotne zasady rachunkowości .....                                                             | 18 |
| 9.1. Zasady konsolidacji .....                                                                    | 18 |
| 9.2. Wycena do wartości godziwej .....                                                            | 18 |
| 9.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                 | 19 |
| 9.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....                           | 20 |
| 9.5. Nieruchomości inwestycyjne .....                                                             | 20 |
| 9.6. Aktywa niematerialne .....                                                                   | 20 |
| 9.7. Leasing .....                                                                                | 21 |
| 9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....                                        | 21 |
| 9.9. Koszty finansowania zewnętrznego .....                                                       | 22 |
| 9.10. Aktywa finansowe .....                                                                      | 22 |
| 9.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....                                                   | 23 |
| 9.12. Wbudowane instrumenty pochodne .....                                                        | 24 |
| 9.13. Pochodne instrumenty finansowe .....                                                        | 24 |
| 9.14. Zapasy .....                                                                                | 25 |
| 9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                          | 25 |
| 9.16. Pozostałe aktywa niefinansowe .....                                                         | 25 |
| 9.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....                                    | 26 |
| 9.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....                              | 26 |
| 9.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....                      | 26 |
| 9.20. Rezerwy .....                                                                               | 26 |
| 9.21. Świadczenia pracownicze .....                                                               | 27 |
| 9.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....                             | 27 |
| 9.23. Przychody .....                                                                             | 27 |
| 9.24. Podatki .....                                                                               | 28 |
| 10. Informacje dotyczące segmentów działalności .....                                             | 30 |
| 11. Przejęcia przedsięwzięć .....                                                                 | 32 |
| 12. Przychody ze sprzedaży .....                                                                  | 34 |
| 13. Koszty w układzie rodzajowym .....                                                            | 34 |

|                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 14. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie.....                                        | 34 |
| 15. Pozostałe przychody operacyjne .....                                                                            | 34 |
| 16. Pozostałe koszty operacyjne.....                                                                                | 35 |
| 17. Przychody finansowe .....                                                                                       | 35 |
| 18. Koszty finansowe .....                                                                                          | 35 |
| 19. Podatek dochodowy.....                                                                                          | 36 |
| 19.1. Obciążenie podatkowe .....                                                                                    | 36 |
| 19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....                                                                | 36 |
| 20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.....                                                              | 37 |
| 21. Majątek socjalny, ZFŚS oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej.....                              | 39 |
| 22. Zysk na akcję.....                                                                                              | 40 |
| 23. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                    | 41 |
| 24. Aktywa niematerialne .....                                                                                      | 43 |
| 25. Pozostałe aktywa finansowe.....                                                                                 | 46 |
| 26. Zapasy .....                                                                                                    | 46 |
| 27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                                              | 46 |
| 27.1. Należności z tytułu dostaw i usług .....                                                                      | 46 |
| 27.2. Pozostałe należności .....                                                                                    | 47 |
| 28. Pozostałe aktywa niefinansowe .....                                                                             | 47 |
| 29. Środki pieniężne i ekwiwalenty .....                                                                            | 48 |
| 30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....                                                         | 48 |
| 30.1. Kapitał podstawowy.....                                                                                       | 48 |
| 30.2. Kapitał zapasowy .....                                                                                        | 48 |
| 30.3. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....                                      | 49 |
| 31. Zmiany w kapitale własnym.....                                                                                  | 49 |
| 32. Różnice kursowe z przeliczenia .....                                                                            | 49 |
| 33. Rezerwy .....                                                                                                   | 50 |
| 34. Świadczenia pracownicze .....                                                                                   | 52 |
| 35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....                                                                       | 53 |
| 35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....                                                                    | 53 |
| 35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....                                                                      | 53 |
| 36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe .....                                                | 53 |
| 37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....                                                                  | 55 |
| 38. Zobowiązania warunkowe .....                                                                                    | 56 |
| 39. Zobowiązania inwestycyjne .....                                                                                 | 61 |
| 40. Sprawy sądowe .....                                                                                             | 61 |
| 41. Rozliczenia podatkowe.....                                                                                      | 61 |
| 42. Informacje o podmiotach powiązanych.....                                                                        | 61 |
| 42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                     | 61 |
| 42.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi .....                                                             | 62 |
| 42.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu.....                                                                     | 62 |
| 42.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu .....                                                             | 62 |
| 42.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....                                                          | 62 |
| 43. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ..... | 63 |
| 44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                                             | 63 |
| 44.1. Ryzyko kredytowe .....                                                                                        | 63 |

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 44.2. Ryzyko związane z płynnością .....                                  | 63 |
| 44.3. Działalność na Ukrainie.....                                        | 64 |
| 45. Instrumenty finansowe .....                                           | 64 |
| 45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych ..... | 64 |
| 46. Zarządzanie kapitałem.....                                            | 64 |
| 47. Struktura zatrudnienia .....                                          | 65 |
| 48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym .....                    | 66 |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                                          | <i>Nota</i> | <i>rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                          |             |                                           |                                           |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                 | 12          | 282 533                                   | 142 698                                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów              | 12          | 2 865                                     | 1 670                                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                            |             | <b>285 398</b>                            | <b>144 368</b>                            |
| Koszt własny sprzedanych produktów i usług               | 13,14       | (269 492)                                 | (125 225)                                 |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów            | 13,14       | (2 057)                                   | (1 433)                                   |
| <b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>                 |             | <b>13 849</b>                             | <b>17 710</b>                             |
| Koszty sprzedaży                                         | 13,14       | (4 355)                                   | (3 133)                                   |
| Koszty ogólnego zarządu                                  | 13,14       | (28 820)                                  | (13 345)                                  |
| <b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>                        |             | <b>(19 326)</b>                           | <b>1 232</b>                              |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 15          | 1 065                                     | 1 005                                     |
| Zysk z okazijnego nabycia                                | 11          | 45 277                                    | -                                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 16          | (1 853)                                   | (160)                                     |
| <b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>          |             | <b>25 163</b>                             | <b>2 077</b>                              |
| Przychody finansowe                                      | 17          | 3 462                                     | 2 702                                     |
| Koszty finansowe                                         | 18          | (4 176)                                   | (3 511)                                   |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>                |             | <b>24 449</b>                             | <b>1 268</b>                              |
| Podatek dochodowy                                        | 19,20       | 6 127                                     | (776)                                     |
| <b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>  |             | <b>30 576</b>                             | <b>492</b>                                |
| <b>Działalność zaniechana</b>                            |             |                                           |                                           |
| Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej |             | -                                         | -                                         |
| <b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>               |             | <b>30 576</b>                             | <b>492</b>                                |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (c.d.)

|                                                                                                                                               | Nota | rok zakończony<br>31 grudnia 2013 | rok zakończony<br>31 grudnia 2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Zysk/(strata) netto za rok obrotowy</b>                                                                                                    |      | <b>30 576</b>                     | <b>492</b>                        |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                                                 |      |                                   |                                   |
| <i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>                                                |      |                                   |                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (KTP)                                                               |      | 224                               | (1 228)                           |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                                                                        |      | (6 564)                           | -                                 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów                                                                                       |      | -                                 | -                                 |
| <b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>                   |      | <b>(6 340)</b>                    | <b>(1 228)</b>                    |
| <i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>                                             |      |                                   |                                   |
| Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń                                                                          | 34   | (39)                              | -                                 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów                                                                                       |      | 7                                 | -                                 |
| <b>Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>                |      | <b>(32)</b>                       | <b>-</b>                          |
| <b>Inne całkowite dochody razem</b>                                                                                                           |      | <b>(6 372)</b>                    | <b>(1 228)</b>                    |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                                                                                                                |      | <b>24 204</b>                     | <b>(736)</b>                      |
|                                                                                                                                               | Nota | rok zakończony<br>31 grudnia 2013 | rok zakończony<br>31 grudnia 2012 |
| <b>Zysk/(strata) przypadający/a:</b>                                                                                                          |      |                                   |                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                                                                          |      | 30 576                            | 492                               |
| Akcjonariuszom niekontrolującym                                                                                                               |      | -                                 | -                                 |
| <b>Całkowity dochód przypadający:</b>                                                                                                         |      |                                   |                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                                                                          |      | 24 204                            | (736)                             |
| Akcjonariuszom niekontrolującym                                                                                                               |      | -                                 | -                                 |
| <b>Zysk/(strata) na jedną akcję z zysku/straty z działalności kontynuowanej za okres, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |      |                                   |                                   |
| podstawowy (w PLN)                                                                                                                            | 22   | 3,40                              | 0,08                              |
| rozwodniony (w PLN)                                                                                                                           | 22   | 3,40                              | 0,08                              |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2013 roku

|                                                                                                         | Nota   | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                                           |        |                 |                 |
| Aktywa niematerialne                                                                                    | 24     | 44 572          | 1 542           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                  | 23     | 236 031         | 34 246          |
| Należności długoterminowe                                                                               | 27     | 333             | 463             |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)                                                             | 25     | 3 197           | 2 867           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                     | 20     | 2 551           | 1 894           |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                    |        | <b>286 684</b>  | <b>41 012</b>   |
| Zapasy                                                                                                  | 26     | 55 339          | 36 032          |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                      | 27     | 69 491          | 31 387          |
| Pozostałe należności                                                                                    | 27     | 752             | 6 191           |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                       |        | 3 350           | -               |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                              | 25     | 101             | 31              |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                                                           | 28     | 20 107          | 4 487           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                      | 29     | 7 372           | 63              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                  |        | <b>156 512</b>  | <b>78 191</b>   |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                            |        | -               | -               |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                                     |        | <b>443 196</b>  | <b>119 203</b>  |
|                                                                                                         |        |                 |                 |
|                                                                                                         |        | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                   |        |                 |                 |
| Kapitał podstawowy                                                                                      | 30     | 11 578          | 4 104           |
| Kapitał zapasowy                                                                                        |        | 231 240         | 14 453          |
| Kapitał rezerwowy                                                                                       |        | 16 762          | -               |
| Zyski zatrzymane                                                                                        |        | (88 649)        | (1 711)         |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                                                          | 32     | (7 568)         | (1 228)         |
| <b>Kapitał przypadający jednostce dominującej</b>                                                       | 31     | <b>163 363</b>  | <b>15 618</b>   |
| Udziały niekontrolujące                                                                                 |        | -               | -               |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                                                            |        | <b>163 363</b>  | <b>15 618</b>   |
|                                                                                                         |        |                 |                 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki                                                                       | 37, 44 | 140 198         | 10 485          |
| Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe                                              | 36     | 6 118           | 4 073           |
| Świadczenia pracownicze                                                                                 | 34     | 852             | 101             |
| Rezerwy                                                                                                 | 33     | 2 785           | -               |
| Długoterminowe przychody przyszłych okresów                                                             |        | 72              | 99              |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                        | 20     | 15 400          | -               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                      |        | <b>165 425</b>  | <b>14 758</b>   |
|                                                                                                         |        |                 |                 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki                                                                      | 37, 44 | 14 925          | 35 462          |
| Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe                              | 36     | 9 253           | 10 181          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                    | 35     | 55 399          | 26 982          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                     |        | -               | 945             |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe                                                     | 35     | 29 054          | 13 374          |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze                                                                 | 34     | 2 283           | 738             |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                                                 | 33     | 3 466           | 1 117           |
| Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów                                                            |        | 28              | 28              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                     |        | <b>114 408</b>  | <b>88 827</b>   |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |        | -               | -               |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                               |        | <b>279 833</b>  | <b>103 585</b>  |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                     |        | <b>443 196</b>  | <b>119 203</b>  |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

| Nota                                                                                                       | rok zakończony<br>31 grudnia 2013<br>roku | rok zakończony<br>31 grudnia 2012<br>roku |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                            |                                           |                                           |
| <b>Zysk/(strata) brutto</b>                                                                                | <b>24 449</b>                             | <b>1 268</b>                              |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                                  | <b>(46 763)</b>                           | <b>(4 926)</b>                            |
| Amortyzacja aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                          | 8 990                                     | 3 151                                     |
| (Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych                                                                   | (4 248)                                   | 383                                       |
| Odsetki i udziały w zyskach                                                                                | 2 721                                     | 943                                       |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej                                                                | (3 287)                                   | 74                                        |
| Zmiana stanu należności                                                                                    | 7 303                                     | (12 512)                                  |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych                                                            | (14 738)                                  | (4 085)                                   |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                       | (1 786)                                   | (14 323)                                  |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zob. leasingowych, z tyt. faktoringu i dywidendy | 13 967                                    | 25 783                                    |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                                                 | (27)                                      | (16)                                      |
| Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych                                                              | 1 860                                     | 168                                       |
| Eliminacja zysku na okazym nabyciu                                                                         | (45 277)                                  | -                                         |
| Pozostałe (w tym wycena oraz realizacja forwardów)                                                         | (9 660)                                   | (2 642)                                   |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                                | (2 581)                                   | (1 850)                                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                   | <b>(22 314)</b>                           | <b>(3 658)</b>                            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                          |                                           |                                           |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                                             | 1 340                                     | 1 083                                     |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                                              | (5 489)                                   | (17 679)                                  |
| Wpływy z rozliczenia kontraktów forward                                                                    | 2 940                                     | 1 956                                     |
| Wpływy związane z rozliczeniem z IGA                                                                       | 3 120                                     | -                                         |
| Pozostałe                                                                                                  | 52                                        | 97                                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                 | <b>1 963</b>                              | <b>(14 543)</b>                           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                             |                                           |                                           |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                                            | (3 144)                                   | (2 834)                                   |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów                                                            | 156 350                                   | 18 810                                    |
| Splata pożyczek/ kredytów                                                                                  | (115 160)                                 | (1 926)                                   |
| Odsetki zapłacone                                                                                          | (3 527)                                   | (1 071)                                   |
| Dywidendy wypłacone                                                                                        | (323)                                     | -                                         |
| Wpływy (wypływy) z tytułu faktoringu należności                                                            | (6 536)                                   | 5 141                                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                    | <b>27 660</b>                             | <b>18 120</b>                             |
| <b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                       | <b>7 309</b>                              | <b>(81)</b>                               |
| Środki pieniężne na początek okresu                                                                        | 63                                        | 144                                       |
| Środki pieniężne na koniec okresu                                                                          | 7 372                                     | 63                                        |

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                                    | <i>Nota</i> | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał zapasowy</i> | <i>Kapitał rezerwowy</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Różnice kursowe z przeliczenia</i> | <i>Razem</i>   |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>               | <b>30</b>   | <b>4 104</b>              | <b>14 453</b>           | -                        | <b>(1 711)</b>          | <b>(1 228)</b>                        | <b>15 618</b>  |
| Zysk/(strata) netto za okres                       |             | -                         | -                       | -                        | 30 576                  | -                                     | <b>30 576</b>  |
| Inne całkowite dochody netto za okres              |             | -                         | -                       | -                        | (32)                    | (6 340)                               | <b>(6 372)</b> |
| Efekt rozliczenia objęcia udziałów w KTP           |             | 7 474                     | 213 151                 | 16 762                   | (112 757)               | -                                     | <b>124 630</b> |
| Podział wyniku na dywidendę (KTP)                  |             | -                         | -                       | -                        | (1 089)                 | -                                     | <b>(1 089)</b> |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy |             | -                         | 3 636                   | -                        | (3 636)                 | -                                     | -              |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>               | <b>30</b>   | <b>11 578</b>             | <b>231 240</b>          | <b>16 762</b>            | <b>(88 649)</b>         | <b>(7 568)</b>                        | <b>163 363</b> |
|                                                    |             | -                         | -                       | -                        | -                       | -                                     | -              |

  

|                                                    | <i>Nota</i> | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał zapasowy</i> | <i>Kapitał rezerwowy</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Różnice kursowe z przeliczenia</i> | <i>Razem</i>   |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>               |             | <b>4 104</b>              | <b>8 493</b>            | -                        | <b>4 095</b>            | -                                     | <b>16 692</b>  |
| Zysk/(strata) netto za okres                       |             | -                         | -                       | -                        | 492                     | -                                     | <b>492</b>     |
| Inne całkowite dochody netto za okres              |             | -                         | -                       | -                        | -                       | (1 228)                               | <b>(1 228)</b> |
| Podział wyniku na dywidendę (KTP)                  |             | -                         | -                       | -                        | (338)                   | -                                     | <b>(338)</b>   |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy |             | -                         | 5 960                   | -                        | (5 960)                 | -                                     | -              |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>               |             | <b>4 104</b>              | <b>14 453</b>           | -                        | <b>(1 711)</b>          | <b>(1 228)</b>                        | <b>15 618</b>  |

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa INTER GROCLIN AUTO („Grupa”, „Grupa Inter Groclin Auto”) składa się z Inter Groclin Auto S.A. („Spółka”; „Inter Groclin Auto”, „IGA”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Jednostka dominująca Inter Groclin Auto z siedzibą w Karpicku została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następca prawny Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. IGA jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000136069. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 970679408.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja akcesoriów i części samochodowych. W szczególności do portfela wyrobów Grupy należą:

- poszycia foteli samochodowych,
- gotowe fotele do samochodów osobowych, ciężarowych i autobusów,
- zagłówki i podłokietniki,
- boczne panele drzwiowe i elementy wykończenia,
- wiązki elektryczne do motoryzacji i przemysłu kolejowego, energetycznego oraz telekomunikacyjnego,
- szafy i panele sterownicze do środków transportu oraz maszyn i urządzeń.

#### 1.1. Transakcja nabycia 100% udziałów w spółce Kabel-Technik-Polska sp. z o.o.

W wyniku umowy podpisanej w dniu 21 marca 2013 roku pomiędzy Inter Groclin Auto S.A., Kabel – Technik – Polska sp. z o.o. („KTP”), Gerstner Managementholding GmbH (udziałowiec KTP), Kabelconcept Hornig GmbH (udziałowiec KTP) oraz Zbigniewem Drzymałą, Inter Groclin Auto S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP w zamian za 6 077 873 nowowyemitowanych akcji Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności KTP jest produkcja wyrobów oraz systemów związanych z przewodami.

Emisja akcji Spółki oraz wydanie ich udziałowcom KTP, w zamian za udziały w KTP, miała miejsce w dniu 21 czerwca 2013 roku.

Struktura akcjonariatu Inter Groclin Auto S.A. w efekcie powyższej transakcji wyglądała następująco:

| Akcjonariusz                    | Liczba akcji      | % udział        |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|
| Kabelconcept Hornig GmbH        | 3 110 000         | 26,86%          |
| Gerstner Managementholding GmbH | 2 967 873         | 25,63%          |
| Zbigniew Drzymała               | 1 474 760         | 12,74%          |
| Maria Drzymała                  | 1 474 760         | 12,74%          |
| Pozostali akcjonariusze         | 2 550 480         | 22,03%          |
| Razem                           | <b>11 577 873</b> | <b>100,00 %</b> |

Udział w liczbie akcji odpowiada udziałom w liczbie głosów. Dotychczasowi udziałowcy KTP objęli 52,49% akcji Spółki.

Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH posiadają łącznie 52,49% w kapitale podstawowym Spółki IGA SA. Większościowym udziałowcem w tych podmiotach jest Pan André Gerstner, który posiada 60% udziałów w Kabelconcept Hornig GmbH oraz 100% udziałów w Gerstner Managementholding GmbH. Pan André Gerstner sprawuje zatem kontrolę nad Grupą IGA.

Jednym z warunków przeprowadzenia transakcji było całkowite zniesienie uprzywilejowania akcji co do głosu. W zamian za zniesienie uprzywilejowania przysługuje wynagrodzenie. Szczegóły przedstawiono w notce 33.

Po zniesieniu uprzywilejowania każda akcja spółki IGA daje prawo do 1 głosu i żadna akcja nie jest uprzywilejowana.

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Spółka uznała, iż zgodnie z MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” („MSSF 3”) transakcja objęcia udziałów KTP spełnia definicję przejęcia odwrotnego, w ramach którego zidentyfikowano KTP jako spółkę przejmującą oraz Grupę Inter Groclin Auto jako jednostkę przejmowaną.

W konsekwencji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia m.in. następujące dane finansowe:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiające sytuację finansową skonsolidowanych podmiotów,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku (dane porównawcze) przedstawiające sytuację finansową KTP na tę datę,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku prezentujące wyniki finansowe i przepływy pieniężne KTP do dnia transakcji oraz KTP i Grupy Inter Groclin Auto od dnia transakcji do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku prezentujące wyniki finansowe i przepływy pieniężne KTP.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej KTP sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości obejmującymi ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydane na jej podstawie przepisy.

W celu sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, KTP przygotowało dane finansowe zgodnie z MSSF w walucie funkcjonalnej, jaką jest EUR, przeliczone następnie na walutę prezentacji PLN.

Szczegóły rozliczenia transakcji nabycia przedstawiono w nocie 11.

## 2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy wchodzi Inter Groclin Auto S.A. oraz następujące spółki zależne

| Jednostka                                                                          | Siedziba         | Zakres działalności                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Procentowy udział Grupy w kapitale                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. („KTP”)                                            | Czaplinek        | - produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (z wyjątkiem działalności usługowej),<br>- produkcja wyposażenia elektrycznego do silników i pojazdów,<br>- wiązki elektryczne do motoryzacji i przemysłu kolejowego, energetycznego oraz telekomunikacyjnego,<br>- szafy i panele sterownicze do środków transportu oraz maszyn i urządzeń. | 100 %                                                  |
| IGA Moto sp. z o.o.                                                                | Grodzisk Wlkp.   | działalność holdingowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 100%                                                   |
| IGA Moto sp. z o.o. SKA                                                            | Grodzisk Wlkp.   | działalność holdingowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 100%                                                   |
| KTP Moto sp. z o.o.                                                                | Grodzisk Wlkp.   | działalność holdingowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 100%                                                   |
| KTP Moto sp. z o.o. SKA                                                            | Grodzisk Wlkp.   | działalność holdingowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 100%                                                   |
| Marketing Inter Groclin Auto S.A. s.j.                                             | Grodzisk Wlkp.   | zarządzanie prawami do znaków towarowych wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej IGA oraz prowadzenie działalności marketingowej                                                                                                                                                                                                              | 100%                                                   |
| Groclin Karpaty sp. z o.o.                                                         | Użgorod, Ukraina | produkcja poszyc siedzeń samochodowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 100%                                                   |
| Groclin Service sp. z o.o.                                                         | Nowa Sól         | wynajem pracowników spółkom z Grupy w celu świadczenia usług szycia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 100 %                                                  |
| IGA Nowa Sól Sp. z o.o. (dawniej: Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa Sp. z o.o.) | Nowa Sól         | wykonywanie poszyc tapicerki samochodowej oraz innych poszyc na zlecenie Inter Groclin Auto SA.                                                                                                                                                                                                                                                                     | 100% (od 1 lipca 2013 r.; do 1 lipca 2013 roku – 0,4%) |

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

| Jednostka                 | Siedziba        | Zakres działalności                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Procentowy udział Grupy w kapitale |
|---------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Groclin Dolina sp. z o.o. | Dolina, Ukraina | - Groclin Dolina Sp. z o.o. znajduje się w fazie budowy. Planowanym przedmiotem działalności jednostki zależnej jest produkcja i sprzedaż wyrobów przemysłu samochodowego, świadczenie usług w tej branży na terenie Ukrainy i poza jej granicami, a także handel hurtowy i detaliczny akcesoriami samochodowymi i artykułami przemysłowymi na terenie Ukrainy i za granicą. | 100%                               |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Inter Groclin Auto S.A. podpisał umowę nabycia 99,6% udziałów Fatsy. Zgodnie z umową własność udziałów przeszła na IGA w dniu 1 lipca 2013 roku. Transakcja nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jak wspomniano dalej, Spółka IGA zdecydowała się zastosować MSSF 10 od dnia 1 stycznia 2013 roku, i w wyniku analizy zapisów MSSF 10 uznała, że spółka Fatsa była kontrolowana na dzień 1 stycznia 2013 roku. W związku z tym, w szczególności na dzień rozliczenia nabycia 100% udziałów w KTP opisanego w nocie 11 aktywa netto Fasty zostały ujęte w ramach wartości aktywów netto Grupy.

W 2013 roku Grupa założyła następujące Spółki: IGA Moto Sp. z o.o., IGA Moto Sp. z o.o. SKA, KTP Moto Sp. z o.o., KTP Moto Sp. z o.o. SKA, Marketing Inter Groclin Auto S.A. s.j. w celu zcentralizowania zarządzania znakami towarowymi w Grupie.

### **3. Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Pan Zbigniew Drzymała – Prezes Zarządu,
- Pan André Gerstner – Wiceprezes Zarządu.

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu jednostki dominującej nastąpiły poniższe zmiany:

- na mocy uchwały Rady Nadzorczej podjętej w dniu 21 czerwca 2013 roku ze składu Zarządu Spółki odwołano Panią Mirosławę Doliwę i Panią Barbarę Sikorską,
- na mocy uchwały Rady Nadzorczej podjętej w dniu 21 czerwca 2013 roku powołano do składu Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Pana André Gerstnera.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły dalsze zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

### **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **5.1. Profesjonalny osąd**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania oraz powiązane z nimi noty i ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

- **Klasyfikacja umów leasingowych**

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

- **Połączenia przedsięwzięć**

Transakcje połączeń przedsięwzięć zgodnie z MSSF 3 wymagają określenia jednostki przejmującej. Jak opisano w notcie 1.1 w pierwszym półroczu 2013 roku Spółka wyemitowała dodatkowe akcje w celu objęcia udziałów w spółce KTP. Na potrzeby rozliczenia księgowego Zarząd dokonał analizy transakcji i uznał, iż stanowi ona tzw. transakcję przejęcia odwrotnego.

- **Status Zakładu Pracy Chronionej**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 123 poz. 776 z dnia 9 października 1997 r., t.j. Dz. U. Nr 214 poz. 1407 z dnia 15 listopada 2010 r. ze zmianami, dalej: „Ustawa o rehabilitacji”).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2013 roku następujące formy dofinansowania:

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

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu ZPChr. Obecnie IGA spełnia wymogi powyższej Ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko utraty statusu ZPChr przez Spółkę, a także nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. Szczegóły przedstawiono w notcie 21.

## **5.2. Niepewność szacunków i założeń**

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany w metodologii ustalania wartości szacunkowych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

- *Okresy użyteczności składników aktywów niematerialnych i rzeczowego majątku trwałego oraz stawki amortyzacyjne*

Grupa okresowo ustala okresy ekonomicznej użyteczności dla składników aktywów niematerialnych i rzeczowego majątku trwałego. Dla aktywów niematerialnych, dla których okres użyteczności nie został ustalony Grupa przeprowadza okresowo testy z tytułu utraty wartości. Na dzień sprawozdawczy aktywa o nieokreślonym okresie użyteczności obejmują znak towarowy IGA, który został zidentyfikowany i wyceniony w związku z rozliczeniem nabycia udziałów w KTP.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

W ciągu 2013 roku Grupa dokonała przeglądu okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i oszacowała nowe okresy ekonomicznej użyteczności dla tych aktywów.

- *Utrata wartości aktywów trwałych*

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała analizy przesłanek z tytułu utraty wartości środków trwałych. W świetle przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano konieczności przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości dla składników rzeczowych aktywów trwałych. Zarząd przeprowadził analizę przesłanek świadczących o wystąpieniu utraty wartości

rzeczowych aktywów trwałych i udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Z analizy wynikało, że nie ma potrzeby przeprowadzania testu na utratę wartości tych aktywów na dzień 31 grudnia 2013 roku.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd szacuje, że ujęte składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego będą realizowane. Szczegóły dotyczące rozliczenia podatku odroczonego przedstawiono w notcie 20.

- *Wycena zobowiązania z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji*

Wycenę zobowiązania z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji przeprowadzono dokonując szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty odszkodowania, terminu płatności, kwoty odszkodowania oraz stopy dyskonta. Szczegóły przedstawiono w notcie 33.

- *Straty na kontraktach*

Spółka okresowo, nie rzadziej niż raz w roku, ocenia przyszłą rentowność prowadzonych kontraktów produkcyjnych. Ocena ta odbywa się na bazie przyszłych zakontraktowanych przychodów i szacowanych w odniesieniu do danych historycznych z uwzględnieniem przyszłych kosztów operacyjnych do poniesienia związanych z danym kontraktem. Na tej podstawie Zarząd Spółki podejmuje decyzje o rozpoznaniu rezerwy na straty na kontraktach. Szczegóły dotyczące zmian w rezerwie na kontrakty przedstawiono w notcie 33.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 34.

## 6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”).

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Niektóre liczby wykazane sumarycznie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych wartości wchodzących w ich skład z uwagi na prezentację sprawozdania w tysiącach PLN i stosowane zaokrąglenia.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”) oraz według Ustawy o rachunkowości i sprawozdawczości finansowej na Ukrainie, Krajowymi Standardami Rachunkowości oraz innymi dokumentami normatywnymi w zakresie organizacji ewidencji księgowej. („ukraińskie standardy rachunkowości”) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

### 6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski („PLN”) za wyjątkiem spółki KTP, dla której walutą funkcjonalną jest euro („EUR”) oraz spółek prowadzących działalność na Ukrainie, dla których walutą funkcjonalną jest hrywna ukraińska („UAH”). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania w walucie funkcjonalnej EUR oraz w walucie funkcjonalnej UAH przeliczane są na PLN przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP na ten dzień. Koszty i przychody za rok zakończony w dniu bilansowym wyrażone w walucie funkcjonalnej EUR lub UAH przeliczane są na PLN przy zastosowaniu rocznego kursu średniego ogłaszanego przez NBP.

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Zastosowano następujące kursy dla przeliczenia z waluty funkcjonalnej na PLN:

|     | 31 grudnia<br>2013 roku | 31 grudnia<br>2012 roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2013 roku | Rok zakończony<br>31 grudnia 2012 roku |
|-----|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| EUR | 4,1472                  | 4,0882                  | 4,1976                                 | 4,1852                                 |
| UAH | 0,3706                  | n/d                     | 0,3876                                 | n/d                                    |

*Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej*

Dla spółek, dla których walutą funkcjonalną jest PLN transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na PLN przy zastosowaniu kursu obowiązującego na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień dokonania transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na PLN przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (NBP). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

|     | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-----|-----------------|-----------------|
| USD | 3,0120          | 3,0996          |
| EUR | 4,1472          | 4,0882          |
| GBP | 4,9828          | 5,0119          |

*Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN*

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN są przeliczane na walutę prezentacji Grupy (PLN) po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Kapitały własne są przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na ten dzień. W przypadku nowej emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez NBP na dzień wpisu podwyższenia kapitału do rejestru. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu, są ujmowane w wyniku finansowym.

## 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Grupa zastosowała retrospektywnie Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Zastosowanie tych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy. Jednocześnie Grupa dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Grupa dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

Wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej- mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów),
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są

regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmieniony MSR 27 oraz MSR 28,

Spółka zdecydowała się zastosować nowe standardy MSSF 10, MSSF 11, MSSF 13 oraz zmiany do MSR 27 i MSR 28 dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku. Zastosowanie MSSF 10 spowodowało potraktowanie Spółki IGA Nowa Sól Sp. z o.o. (dawniej: Fabryka Tapicerki Samochodowej Fatsa sp. z o.o.) („Fatsa”) jako spółki zależnej Inter Groclin Auto. Aktywa i zobowiązania zaprezentowane w nocie 11 obejmują również aktywa i zobowiązania Fatsa.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

## **8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później*,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku.
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

## 9. Istotne zasady rachunkowości

### 9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Inter Groclin Auto oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych (przedstawionych w Nocie 2) sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej, czyli skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedno przedsiębiorstwo.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Zgodnie z MSSF 10 Spółka, bez względu na charakter jej zaangażowania w inny podmiot, każdorazowo analizuje, czy jest spółką dominującą, biorąc pod uwagę jej wpływ na ten podmiot. Spółka analizuje, czy spełnione są przesłanki sprawowania kontroli nad inną jednostką, gdy wypełnione są łącznie trzy podstawowe cechy, tj.:

- posiadanie władzy nad inwestycją (podmiotem inwestycji),
- partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji,
- możliwość wywierania wpływu na inwestycję poprzez posiadanie władzy nad podmiotem inwestycji, dającym możliwość wpływu na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

#### *Wartość firmy*

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
  - (i) przekazanej zapłaty,
  - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
  - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

### 9.2. Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między

uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość).

Zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

### 9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji, napraw, przeglądów, opłat eksploatacyjnych obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

| Typ                             | Okres       |
|---------------------------------|-------------|
| Budynki i budowle               | 10 – 50 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 4 - 30 lat  |
| Środki transportu               | 5-15 lat    |
| Pozostałe środki trwałe         | 4 - 10 lat  |

Grunty nie podlegają amortyzacji. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku roku obrotowego, w którym wprowadzono zmianę.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### **9.4. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Spółka klasyfikuje aktywa trwale (lub grupę aktywów trwałych) jako przeznaczoną na sprzedaż, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana głównie w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

#### **9.5. Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwale* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

#### **9.6. Aktywa niematerialne**

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego, w którym wprowadzono zmianę.

##### *Koszty prac badawczych i rozwojowych*

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o

skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

|                                   | <i>Patenty i licencje i inne nabyte aktywa</i>                                                                                                                                                                                                                              | <i>Znak towarowy IGA</i> | <i>Oprogramowanie komputerowe</i>                                                 | <i>Relacje z klientami</i>                                                        |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Okresy użytkowania                | Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.<br>Dla aktywów niematerialnych na dzień 31 grudnia 2013 roku okres ten wynosił 7 lat. | Nieokreślony             | 2-5 lat                                                                           | 10 lat                                                                            |
| Wykorzystana metoda amortyzacji   | Liniowa                                                                                                                                                                                                                                                                     | n/d                      | Liniowa                                                                           | Liniowa                                                                           |
| Wewnętrznie wytworzone lub nabyte | Nabyte                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nabyte                   | Nabyte                                                                            | Nabyte                                                                            |
| Test na utratę wartości           | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.                                                                                                                                                                                           | Coroczny                 | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. |

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

## 9.7. Leasing

### *Grupa jako leasingobiorca*

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu w sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

## 9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub

w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych obciąża pozostałe koszty operacyjne.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

## **9.9. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia tych aktywów, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

## **9.10. Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (analogicznie na dzień 31 grudnia 2012 roku).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

## **9.11. Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

### **9.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu**

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy

procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w wyniku okresu.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku okresu w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

#### **9.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu**

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

#### **9.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w wyniku, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

### **9.12. Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

### **9.13. Pochodne instrumenty finansowe**

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są

wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

#### 9.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Zasady wyceny zapasów są następujące:

|                                   |                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Materiały                         | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” („FIFO”),                                                                                                                                         |
| Produkty gotowe i produkty w toku | • koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego, |
| Towary                            | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” („FIFO”).                                                                                                                                         |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

#### 9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

##### Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego wartość należności Grupa dokonuje w stosunku do należności:

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

Odpisy aktualizujące wartość należności Grupa zalicza do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

#### 9.16. Pozostałe aktywa niefinansowe

Zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

### **9.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

### **9.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

### **9.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych i zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **9.20. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty

dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. Rozwiązanie nie wykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę powoduje wykorzystanie tej rezerwy.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

## **9.21. Świadczenia pracownicze**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy głównie od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tego zobowiązania na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

## **9.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne**

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

## **9.23. Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

### **9.23.1 Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### **9.23.2 Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

### **9.23.3 Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### **9.23.4 Dotacje rządowe i inne dotacje**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacje uzyskiwane w związku z posiadaniem statusu ZPChr dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako umniejszenie tego kosztu, który dotacja ma w założeniu kompensować. Dotacje obejmują głównie dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników będącymi osobami niepełnosprawnymi (SOD) rozliczanych z Urzędem Pracy, jak i dofinansowanie do wynagrodzeń uczniów.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana jako pozostały przychód operacyjny w wyniku okresu przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

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

Otrzymywane dotacje do kosztów prezentowane są w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

## **9.24. Podatki**

### **9.24.1 Podatek bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

### **9.24.2 Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

#### **9.24.3      *Podatek od towarów i usług***

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

## 10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniki działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku obejmują działalność KTP oraz działalność Spółek Grupy Inter Groclin Auto (w jej składzie przed nabyciem udziałów KTP oraz spółek powstałych po nabyciu udziałów KTP, „Mała IGA”) za okres od dnia 1 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Spółki Małej IGA obejmują podmioty: Inter Groclin Auto S.A., IGA Moto sp. z o.o., IGA Moto sp. z o.o. SKA, Marketing Inter Groclin Auto S.A. s.j., Groclin Karpaty sp. z o.o., Groclin Service sp. z o.o., IGA Nowa Sól sp. z o.o., Groclin Dolina sp. z o.o., KTP Moto sp. z o.o. i KTP Moto sp. z o.o. SKA.

Podstawowym przedmiotem działalności Małej IGA jest produkcja poszyć samochodowych. W czerwcu 2013 roku w związku z nabyciem 100% udziałów KTP, Grupa poszerzyła swoją działalność o produkcję wiązek do pojazdów oraz szaf sterowniczych. W drugim półroczu 2013 roku nie miały miejsca istotne transakcje pomiędzy KTP a spółkami należącymi do Małej IGA.

Z tego względu w 2013 roku analiza danych finansowych i efektywności operacyjnych poszczególnych segmentów działalności była zbieżna ze zsumowanymi danymi finansowymi jednostek należących do Małej IGA (po wyeliminowaniu transakcji pomiędzy spółkami oraz ujednoliceniu polityk rachunkowości) oraz Spółkę KTP oddzielnie. W zysku na działalności operacyjnej KTP został uwzględniony zysk na okazym nabyciu 100% udziałów w KTP przez Grupę IGA. Szczegóły tej transakcji opisano w notcie 11.

W 2013 roku Grupa IGA wyodrębniała dwa segmenty działalności:

- segment poszyć samochodowych, obejmujący wyniki finansowe spółek należących do Grupy w jej składzie przed nabyciem udziałów KTP oraz spółek powstałych po nabyciu udziałów KTP, w tym IGA Auto, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych („Mała IGA”), oraz
- segment wiązek i szaf sterowniczych, obejmujący wyniki KTP („KTP”).

Ze względu na to, że dane za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku obejmują tylko dane spółki KTP, nie przedstawiono odrębnych danych finansowych dla segmentu wiązek i szaf sterowniczych („KTP”).

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku:

|                                                 | KTP     | Mała IGA | Razem   | Wylaczenia konsolidacyjne | Razem   |
|-------------------------------------------------|---------|----------|---------|---------------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych | 211 800 | 73 598   | 285 398 |                           | 285 398 |
| Sprzedaż między segmentami                      | 163     | 4 474    | 4 637   | (4 637)                   | -       |
| Przychody ze sprzedaży razem                    | 211 963 | 78 072   | 290 035 | (4 637)                   | 285 398 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej        | 37 708  | (12 545) | 25 163  | -                         | 25 163  |
| Przychody finansowe                             |         |          |         |                           | 3 462   |
| Koszty finansowe                                |         |          |         |                           | (4 176) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem              |         |          |         |                           | 24 449  |
| Aktywa Segmentu                                 | 132 755 | 312 004  | 444 759 | (1 563)                   | 443 196 |
| Zobowiązania Segmentu                           | 140 116 | 141 280  | 281 396 | (1 563)                   | 279 833 |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

*Informacje geograficzne*

Przychody od klientów zewnętrznych:

|                   | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Polska            | 53 159                                    | 30 288                                    |
| Zagranica, w tym: | 232 239                                   | 114 080                                   |
| -Niemcy           | 110 228                                   | 54 101                                    |
| -Francja          | 53 578                                    | 26 442                                    |
| -Dania            | 7 794                                     | 16 733                                    |
| -Wielka Brytania  | 30 005                                    | 10 913                                    |
| -Pozostałe        | 30 634                                    | 5 891                                     |
| <b>Razem</b>      | <b>285 398</b>                            | <b>144 368</b>                            |

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku przychody od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

|                              | <i>31 grudnia 2013*</i>  |
|------------------------------|--------------------------|
| Sitech                       | 12 933                   |
| Faurecia Banbury             | 12 831                   |
| Faurecia Jelcz               | 12 272                   |
|                              | <i>31 grudnia 2013**</i> |
| Alstom Transport             | 37 101                   |
| Alstom Transport Deutschland | 23 715                   |
| MAN BUS sp. z o.o.           | 17 753                   |
| Volvo Construction Equipment | 12 434                   |
| Bombardier Transport France  | 10 272                   |

*\*dotyczy Malej IGA*

*\*\*dotyczy KTP*

|                            | <i>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------|------------------------|
| Alstom Transport           | 15 131                 |
| Vestas Control Systems A/S | 15 658                 |

## 11. Przejęcia przedsięwzięć

Jak opisano w nocie 1 w dniu 21 czerwca 2013 roku, w wyniku umowy podpisanej pomiędzy Inter Groclin Auto, KTP, Gerstner Managementholding GmbH (udziałowiec KTP), Kabelconcept Hornig GmbH (udziałowiec KTP) oraz Zbigniewem Drzymałą, Inter Groclin Auto S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP.

Ze względu na to, że dotychczasowi udziałowcy KTP przejęli 52,49% głosów w Spółce, Zarząd uznał, iż zgodnie z MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć* transakcja spełnia definicję przejęcia odwrotnego, w ramach którego zidentyfikowano KTP jako jednostkę przejmującą oraz Inter Groclin Auto S.A. jako jednostkę przejmowaną.

Na potrzeby dokonania rozliczenia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto następujące dane:

### Ilość akcji Inter Groclin Auto

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Przed transakcją   | 5 500 000        |
| Emisja akcji       | <u>6 077 873</u> |
| Łączna ilość akcji | 11 577 873       |

### Kalkulacja ceny nabycia:

|                                                                |                  |                 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| cena rynkowa akcji Spółki na dzień 21.06.2013 r.               | 22,66            | PLN             |
| ilość akcji Spółki przed transakcją                            | <u>5 500 000</u> | szt.            |
| wartość godziwa ceny nabycia wg wartości akcji w tysiącach PLN | 124 630          | tys. PLN        |
| eliminacja wcześniej istniejących powiązań                     | (663)            | tys. PLN        |
| <b>cena nabycia przyjęta do rozliczenia</b>                    | <b>123 967</b>   | <b>tys. PLN</b> |

### Kalkulacja wartości firmy/ zysku na okazyjnym nabyciu w tys. PLN:

|                                                              |                 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| cena nabycia                                                 | 123 967         |
| udziały niekontrolujące wycenione według wartości godziwej   | <u>-</u>        |
| suma powyższych                                              | 123 967         |
| możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej | 169 244         |
| <b>wartość firmy/ (zysk na okazyjnym nabyciu)</b>            | <b>(45 277)</b> |

Przyjęto następujące wartości godziwe zidentyfikowanych aktywów netto Grupy Inter Groclin Auto (tys. PLN):

|                                                                     |                |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                | <b>247 669</b> |
| Aktywa niematerialne                                                | 42 035         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                              | 204 322        |
| Aktywa finansowe                                                    | 343            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                 | 969            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                              | <b>54 876</b>  |
| Zapasy                                                              | 17 521         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                  | 26 011         |
| Pozostałe należności                                                | 7 342          |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                       | 882            |
| Środki pieniężne                                                    | 3 120          |
| <b>Aktywa razem</b>                                                 | <b>302 545</b> |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                | 20 300         |
| Świadczenia pracownicze i rezerwy                                   | 5 570          |
| Kredyty i pożyczki                                                  | 73 040         |
| Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe          | 12 754         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                | 18 987         |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                              | 2 650          |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                           | <b>133 301</b> |
| <b>Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej</b> | <b>169 244</b> |

W stosunku do rozliczenia zaprezentowanego w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Inter Groclin Auto dokonano korekty wartości godziwej zapasów, aktywów niematerialnych, pozostałych aktywów niefinansowych oraz rezerw na łączną kwotę 18 536 tys. PLN, co skutkowało zmniejszeniem wartości zysku na okazyjnym nabyciu o tę kwotę.

Zgodnie z wymogami MSSF 3 dla określenia ceny nabycia na potrzeby rozliczenia objęcia udziałów w KTP w ramach przejęcia odwrotnego wykorzystano kurs giełdowy Inter Groclin Auto z dnia transakcji. Kapitalizacja rynkowa Inter Groclin Auto w ocenie Zarządu Spółki nie odzwierciedla wartości godziwej całej grupy kapitałowej, co stanowi przyczynę wystąpienia zysku na okazyjnym nabyciu w rozliczeniu transakcji.

**Zmiany środków pieniężnych z tytułu przejęcia:**

|                                                                                                              |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną (ujęte jako przepływy z działalności inwestycyjnej) | 3 120 |
| Środki pieniężne zapłacone                                                                                   | -     |
| Wpływ środków pieniężnych netto                                                                              | 3 120 |

## 12. Przychody ze sprzedaży

|                                         | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 268 073                                   | 132 520                                   |
| Przychody netto ze sprzedaży usług      | 14 460                                    | 10 178                                    |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów    | 543                                       | -                                         |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 2 322                                     | 1 670                                     |
| <b>Razem</b>                            | <b>285 398</b>                            | <b>144 368</b>                            |

## 13. Koszty w układzie rodzajowym

|                                            | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Amortyzacja                                | 8 990                                     | 3 151                                     |
| Zużycie materiałów i energii               | 193 098                                   | 92 613                                    |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów        | 9 170                                     | 539                                       |
| Usługi obce                                | 20 040                                    | 8 397                                     |
| Podatki i opłaty                           | 2 295                                     | 1 326                                     |
| Wynagrodzenia                              | 59 797                                    | 31 614                                    |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 15 162                                    | 7 187                                     |
| Pozostałe koszty rodzajowe                 | 6 746                                     | 1 628                                     |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 2 057                                     | 1 433                                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>317 355</b>                            | <b>147 888</b>                            |

|                                                | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży      | 269 492                                   | 125 225                                   |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży             | 4 355                                     | 3 133                                     |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu      | 28 820                                    | 13 345                                    |
| Zmiana stanu produktów                         | 12 631                                    | 4 752                                     |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | -                                         | -                                         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów       | 2 057                                     | 1 433                                     |
| <b>Razem</b>                                   | <b>317 355</b>                            | <b>147 888</b>                            |

## 14. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

|                                                          | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b><i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</i></b> |                                           |                                           |
| Amortyzacja środków trwałych                             | 5 325                                     | 1 562                                     |
| Amortyzacja aktywów niematerialnych                      | 1 005                                     | 82                                        |
| Utrata wartości środków trwałych                         | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości aktywów niematerialnych                  | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości zapasów                                  | -                                         | 539                                       |
| <b>Razem</b>                                             | <b>6 330</b>                              | <b>2 183</b>                              |
| <b><i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</i></b> |                                           |                                           |
| Amortyzacja środków trwałych                             | 2 231                                     | 1 150                                     |
| Amortyzacja aktywów niematerialnych                      | 429                                       | 357                                       |
| Utrata wartości środków trwałych                         | -                                         | -                                         |
| Utrata wartości aktywów niematerialnych                  | -                                         | -                                         |
| <b>Razem</b>                                             | <b>2 660</b>                              | <b>1 507</b>                              |

## 15. Pozostałe przychody operacyjne

|  | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|--|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
|--|-------------------------------------------|-------------------------------------------|

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

|                                               |              |              |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rozwiązanie rezerwy                           | 70           | -            |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 124          | -            |
| Sprzedaż złomu i energii                      | 817          | 566          |
| Noty uznaniowe                                | 2            | 158          |
| Inne                                          | 52           | 281          |
| <b>Razem</b>                                  | <b>1 065</b> | <b>1 005</b> |

## 16. Pozostałe koszty operacyjne

|                                                 | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Utworzenie rezerw                               | 919                                       | -                                         |
| Utworzenie odpisów na aktywa                    | 336                                       | -                                         |
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | -                                         | 74                                        |
| Dofinansowanie do szkoleń                       | 351                                       | -                                         |
| Inne                                            | 247                                       | 86                                        |
| <b>Razem</b>                                    | <b>1 853</b>                              | <b>160</b>                                |

## 17. Przychody finansowe

|                                                 | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek | 15                                        | 129                                       |
| Odsetki od kontrahentów                         | 154                                       | -                                         |
| Aktualizacja wartości inwestycji                | 77                                        | -                                         |
| Wycena forwardów                                | -                                         | 618                                       |
| Rozliczenie forwardów                           | 3 216                                     | 1 955                                     |
| <b>Razem</b>                                    | <b>3 462</b>                              | <b>2 702</b>                              |

## 18. Koszty finansowe

|                                          | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 2 663                                     | 1 071                                     |
| Odsetki od innych zobowiązań             | 956                                       | 714                                       |
| Ujemne różnice kursowe                   | 205                                       | 1 595                                     |
| Inne                                     | 352                                       | 131                                       |
| <b>Razem</b>                             | <b>4 176</b>                              | <b>3 511</b>                              |

## 19. Podatek dochodowy

### 19.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

|                                                                 | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i>                                |                                           |                                           |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                 | (65)                                      | (41)                                      |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | -                                         | -                                         |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i>                              |                                           |                                           |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych    | 6 192                                     | (735)                                     |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>        | <b>6 127</b>                              | <b>(776)</b>                              |

### 19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

|                                                                                   | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>                                  | <b>24 449</b>                             | <b>1 268</b>                              |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | (4 645)                                   | (241)                                     |
| Nierozpoznane aktywo od strat podatkowych i odpisów aktualizujących na aktywa     | (2 760)                                   | -                                         |
| Efekt rozliczenia rezerwy z tyt pod. odr. dotyczącego znaku towarowego IGA        | 4 740                                     | -                                         |
| Efekt rozliczenia nabycia i ujęcia zysku na okazyjnym nabyciu                     | 8 603                                     | -                                         |
| Pozostałe                                                                         | 189                                       | (535)                                     |
| <b>Podatek wykazany w wyniku finansowym</b>                                       | <b>6 127</b>                              | <b>(776)</b>                              |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

## 20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku:

|                                                                          | Stan na 1<br>stycznia<br>2013 roku | Zmiana ujęta<br>w wyniku<br>finansowym<br>jako<br>przychód<br>/(koszt) | Zmiana ujęta w<br>sprawozdaniu z<br>innych całkowitych<br>dochodów | Konwersja do<br>należności<br>niefinansowych | Efekt<br>rozliczenia z<br>IGA | Stan na<br>31 grudnia<br>2013 roku |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| <b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>                               |                                    |                                                                        |                                                                    |                                              |                               |                                    |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych                                     | 19                                 | 100                                                                    | 9                                                                  | -                                            | 122                           | 250                                |
| Pozostałe rezerwy, nieuregulowane zobowiązania                           | 442                                | 1 095                                                                  | 23                                                                 | -                                            | -                             | 1 560                              |
| Utworzone odpisy aktualizujące należności                                | 53                                 | 56                                                                     | 4                                                                  | -                                            | -                             | 113                                |
| Odpis aktualizujący zapasy                                               | 168                                | 24                                                                     | 15                                                                 | -                                            | 59                            | 266                                |
| Rezerwa na gwarancje                                                     | 48                                 | (3)                                                                    | 4                                                                  | -                                            | -                             | 49                                 |
| Wycena opcji                                                             | -                                  | (2)                                                                    | 2                                                                  | -                                            | -                             | -                                  |
| Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości                    | -                                  | 2 690                                                                  | 25                                                                 | -                                            | 535                           | 3 250                              |
| Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych        | -                                  | -                                                                      | -                                                                  | -                                            | 969                           | 969                                |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów – planowana korekta CIT 2012          | 1 713                              | -                                                                      | -                                                                  | (1 713)                                      | -                             | -                                  |
| Inne                                                                     | -                                  | 28                                                                     | -                                                                  | -                                            | -                             | 28                                 |
| <b>Razem</b>                                                             | <b>2 443</b>                       | <b>3 988</b>                                                           | <b>82</b>                                                          | <b>(1 713)</b>                               | <b>1 685</b>                  | <b>6 485</b>                       |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                              |                                    |                                                                        |                                                                    |                                              |                               |                                    |
| Odsetki naliczone                                                        | 68                                 | (32)                                                                   | 7                                                                  | -                                            | -                             | 93                                 |
| Leasing                                                                  | 476                                | 98                                                                     | 20                                                                 | -                                            | -                             | 358                                |
| Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych        | -                                  | (167)                                                                  | -                                                                  | -                                            | 12 813                        | 12 980                             |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej                                      | -                                  | (2 576)                                                                | -                                                                  | -                                            | 233                           | 2 809                              |
| Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niematerialnych | -                                  | 4 902                                                                  | -                                                                  | -                                            | 7 970                         | 3 068                              |
| Wycena opcji                                                             | 5                                  | (14)                                                                   | -                                                                  | -                                            | -                             | 19                                 |
| Inne                                                                     | -                                  | (7)                                                                    | -                                                                  | -                                            | -                             | 7                                  |
| <b>Razem</b>                                                             | <b>549</b>                         | <b>2 204</b>                                                           | <b>27</b>                                                          | <b>-</b>                                     | <b>21 016</b>                 | <b>19 334</b>                      |
| Ujęte w wyniku finansowym                                                |                                    |                                                                        |                                                                    |                                              |                               | 6 192                              |
| Efekt kompensaty                                                         | 549                                |                                                                        |                                                                    |                                              | 716                           | 3 934                              |
| Wykazane w sprawozdaniu                                                  |                                    |                                                                        |                                                                    |                                              |                               |                                    |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego                                      | 1 894                              |                                                                        |                                                                    |                                              | 969                           | 2 551                              |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                     |                                    |                                                                        |                                                                    |                                              | 20 300                        | 15 400                             |

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Istotny wzrost pozycji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczy w głównej mierze różnic przejściowych na aktywach niematerialnych (w tym z tytułu rozpoznania aktywa w postaci relacji z klientami) oraz składnikach rzeczowego majątku trwałego powstałych w związku z wyceną do wartości godziwej pozycji składników aktywów Grupy Inter Groclin Auto.

W czwartym kwartale roku 2013 Grupa przeprowadziła reorganizację grupy kapitałowej, której celem było m.in. ustrukturyzowanie rodzajów działalności. W ramach reorganizacji wyodrębniono m.in. spółkę Marketing Inter Groclin Auto S.A. s.j., której celem jest zarządzanie prawami do znaków towarowych IGA i KTP wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej IGA oraz prowadzenie działalności marketingowej.

W wyniku przeprowadzonej reorganizacji znaki towarowe IGA i KTP o wartości netto odpowiednio 24 945 tys. PLN oraz 50 439 tys. PLN zostały przeniesione do spółki Marketing Inter Groclin S.A. s.j. W wyniku tego wzrosła ich wartość podatkowa. W związku z tym dokonano rozwiązania kwoty rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącej znaku towarowego IGA.

Grupa nie ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnicy przejściowej pomiędzy wartością księgową i podatkową znaku towarowego KTP, ponieważ aktualne przyszłe projekcje podatkowe dla spółki KTP nie gwarantują realizacji tego aktywa.

Grupa nie ujęła również aktywa z tytułu podatku odroczonego na rozpoznanych stratach podatkowych w kwocie 1 018 tys. PLN.

Od 1 stycznia 2014 roku cztery spółki: IGA S.A., Kabel –Technik-Polska Sp. z o.o., Groclin Serwis Sp. z o.o. i IGA Nowa Sól Sp. z o.o. utworzyły podatkową grupę kapitałową dla celów rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych. Czas działania grupy jest określony, tj. do 31 grudnia 2016 roku. W tym czasie zawieszeniu ulega pięcioletni okres wykorzystania strat podatkowych poniesionych przez każdą z tych Spółek przed 1 stycznia 2014 roku.

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku:

|                                                                                                                     | <i>Stan na 1 stycznia<br/>2012 roku</i> | <i>Zmiana ujęta w<br/>wyniku<br/>finansowym jako<br/>przychód /(koszt)</i> | <i>Efekt różnic<br/>kursowych</i> | <i>Stan na<br/>31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|
| <b><i>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</i></b>                                                                   |                                         |                                                                            |                                   |                                             |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych                                                                                | 17                                      | 4                                                                          | (2)                               | 19                                          |
| Pozostałe rezerwy                                                                                                   | 382                                     | 91                                                                         | (31)                              | 442                                         |
| Utworzone odpisy aktualizujące należności                                                                           | 57                                      | 1                                                                          | (5)                               | 53                                          |
| Odpis aktualizujący zapasy                                                                                          | 72                                      | 103                                                                        | (7)                               | 168                                         |
| Rezerwa na gwarancje                                                                                                | 52                                      | (1)                                                                        | (3)                               | 48                                          |
| Wycena opcji                                                                                                        | 117                                     | (111)                                                                      | (6)                               | -                                           |
| Inne                                                                                                                | 555                                     | (526)                                                                      | (29)                              | -                                           |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów –<br>planowana korekta CIT 2012 (odnośny koszt<br>wykazany w podatku dochodowym) | -                                       | 1 754                                                                      | (41)                              | 1 713                                       |
| <b>Razem</b>                                                                                                        | <b>1 252</b>                            | <b>1 315</b>                                                               | <b>(124)</b>                      | <b>2 443</b>                                |
| <b><i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i></b>                                                                  |                                         |                                                                            |                                   |                                             |
| Odsetki naliczone                                                                                                   | 89                                      | 15                                                                         | 6                                 | 68                                          |
| Leasing                                                                                                             | 192                                     | (306)                                                                      | 22                                | 476                                         |
| Wycena opcji                                                                                                        | -                                       | (5)                                                                        | -                                 | 5                                           |
| <b>Razem</b>                                                                                                        | <b>281</b>                              | <b>(296)</b>                                                               | <b>28</b>                         | <b>549</b>                                  |
| Ujęte w wyniku finansowym                                                                                           |                                         |                                                                            |                                   | <b>(735)</b>                                |
| Efekt kompensaty                                                                                                    | 281                                     |                                                                            |                                   | 549                                         |
| Wykazane w sprawozdaniu                                                                                             |                                         |                                                                            |                                   |                                             |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego                                                                                 | 971                                     |                                                                            |                                   | 1 894                                       |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                                                                | -                                       |                                                                            |                                   | -                                           |

## 21. Majątek socjalny, ZFŚS oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości kwot uzgodnionych z Zakładową Komisją Funduszu (adekwatne dla KTP) oraz uchwałą Zarządu w przypadku IGA. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS:

|                                       | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom        | 202                    | 157                    |
| Środki pieniężne                      | 67                     | 36                     |
| Zobowiązania z tytułu Funduszu        | 543                    | 80                     |
| Saldo po skompensowaniu               | (274)                  | 113                    |
|                                       | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
| Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym | 1 479                  | -                      |

Majątek oraz zobowiązania ZFRON

|                                | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 51                     | -                      |
| Środki pieniężne               | 554                    | -                      |
| Zobowiązania z tytułu Funduszu | 605                    | -                      |
| Saldo po skompensowaniu        | -                      | -                      |

Majątek oraz zobowiązania funduszu szkoleniowego:

|                                | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | -                      | -                      |
| Środki pieniężne               | 355                    | -                      |
| Zobowiązania z tytułu Funduszu | 508                    | -                      |
| Saldo po skompensowaniu        | (153)                  | -                      |

Status Zakładu Pracy Chronionej

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Grupa pozyskała następujące dofinansowania związane z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej:

|                                                      | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych | 6 816                  | -                      |
| Zwolnienie z podatku dochodowego od osób fizycznych  | 903                    | -                      |
| Dofinansowanie do opłat na ZFRON                     | 742                    | -                      |
| Razem                                                | 8 462                  | -                      |

## 22. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

|                                                                                    | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| średnia ważona liczba akcji KTP w okresie do dnia 21 czerwca 2013 roku             | 19 543                                         | 19 543                                         |
| średnia ważona liczba akcji KTP w powyższym okresie skorygowana o wskaźnik wymiany | 6 077 873                                      | 6 077 873                                      |
| średnia ważona liczba akcji Inter Groclin Auto po 21 czerwca 2013 roku             | 11 577 873                                     | n/d                                            |
| średnia ważona liczba akcji w okresie przyjęta do wyliczenia zysku na akcję        | 8 994 082                                      | 6 077 873                                      |
| Zysk zastosowany do wyliczenia zysku na akcję (tys. PLN)                           | 30 569                                         | 492                                            |
| Zysk na akcję (w PLN)                                                              | 3,40                                           | 0,08                                           |

Ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe rozwodniony zysk/strata na akcje równy jest podstawowemu zyskowi/stracie na akcje.

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

## 23. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku                         | <i>Grunty i budynki</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Środki trwałe w budowie</i> | <i>Pozostałe środki trwałe</i> | <i>Ogółem</i> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku                     | 20 431                  | 17 101                      | 3 237                    | 24                             | 3 443                          | 44 236        |
| Nabycia                                                          | 174                     | 8 623                       | 1 394                    | 2 098                          | 522                            | 12 811        |
| Sprzedaż i likwidacja                                            | 373                     | 1 133                       | 15                       | -                              | 78                             | 1 599         |
| Transfer ze środków trwałych w budowie                           | 56                      | 109                         | -                        | (1 134)                        | 713                            | (256)         |
| Inne                                                             | -                       | -                           | -                        | (28)                           | -                              | (28)          |
| Efekt konsolidacji IGA z KTP                                     | 158 041                 | 31 004                      | 471                      | 12 720                         | 2 086                          | 204 322       |
|                                                                  | -                       |                             |                          |                                |                                |               |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku                     | 178 329                 | 55 704                      | 5 087                    | 13 680                         | 6 686                          | 259 486       |
| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku                         | <i>Grunty i budynki</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Środki trwałe w budowie</i> | <i>Pozostałe środki trwałe</i> | <i>Ogółem</i> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku | 1 128                   | 6 719                       | 831                      | -                              | 1 312                          | 9 990         |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                     | 1 951                   | 4 021                       | 817                      | -                              | 767                            | 7 556         |
| Odpis aktualizujący                                              | -                       | -                           | -                        | -                              | -                              | -             |
| Sprzedaż i likwidacja                                            | -                       | 71                          | 15                       | -                              | 9                              | 95            |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku | 3 079                   | 10 669                      | 1 633                    | -                              | 2 070                          | 17 451        |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                   | (4 049)                 | (1 008)                     | 29                       | (1 001)                        | 25                             | (6 004)       |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku                      | 19 303                  | 10 382                      | 2 406                    | 24                             | 2 131                          | 34 246        |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku                      | 171 201                 | 44 027                      | 3 483                    | 12 679                         | 4 641                          | 236 031       |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku     | <i>Grunty i<br/>budynki</i> | <i>Maszyny i<br/>urządzenia</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Środki trwałe w<br/>budowie</i> | <i>Pozostałe środki<br/>trwałe</i> | <i>Ogółem</i> |
|----------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku | 10 594                      | 10 946                          | 2 701                    | 2 628                              | 1 631                              | 28 500        |
| Nabycia                                      | 20                          | 8 821                           | 1 167                    | 10 794                             | 1 135                              | 21 937        |
| Sprzedaż                                     | -                           | (2 188)                         | (237)                    | -                                  | -                                  | (2 425)       |
| Likwidacja                                   | -                           | -                               | (257)                    | -                                  | -                                  | (257)         |
| Transfer ze środków trwałych w budowie       | 10 857                      | 504                             | 82                       | (13 260)                           | 844                                | (973)         |
| Różnice kursowe z przeliczenia               | (1 040)                     | (981)                           | (219)                    | (138)                              | (167)                              | (2 546)       |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku | 20 431                      | 17 101                          | 3 237                    | 24                                 | 3 443                              | 44 236        |

  

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku                         | <i>Grunty i<br/>budynki</i> | <i>Maszyny i<br/>urządzenia</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Środki trwałe w<br/>budowie</i> | <i>Pozostałe środki<br/>trwałe</i> | <i>Ogółem</i> |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku | (889)                       | (5 668)                         | (469)                    | -                                  | (1 130)                            | (8 156)       |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                     | (313)                       | (1 552)                         | (574)                    | -                                  | (273)                              | (2 712)       |
| Odpis aktualizujący                                              | -                           | -                               | -                        | -                                  | -                                  | -             |
| Sprzedaż                                                         | -                           | (44)                            | (120)                    | -                                  | -                                  | (164)         |
| Likwidacja                                                       | -                           | -                               | (47)                     | -                                  | -                                  | (47)          |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                   | (74)                        | (457)                           | (44)                     | -                                  | (91)                               | (666)         |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku | (1 128)                     | (6 719)                         | (831)                    | -                                  | (1 312)                            | (9 990)       |

  

|                                             |        |        |       |       |       |        |
|---------------------------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku | 9 705  | 5 278  | 2 232 | 2 628 | 501   | 20 344 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku | 19 303 | 10 382 | 2 406 | 24    | 2 131 | 34 246 |

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 10 582 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 8 395 tysięcy PLN). Wartość bilansowa aktywów niematerialnych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1 036 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 0 PLN).

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań ujęto w notcie 38.

Na zwiększenia środków trwałych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku składały się przede wszystkim: nabycie automatów obróbczych o wartości 1 030 tys. PLN przez IGA oraz nabycie testera elektrycznych szaf o wartości 954 tys. PLN oraz dwóch regałów Picking z pomostem o łącznej wartości 1 396 tys. PLN przez KTP.

Na zwiększenia środków trwałych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku składały się przede wszystkim zwiększenia związane z przyjęciem do użytkowania nowego zakładu produkcyjnego w Drawsku, głównie hala produkcyjna o wartości 7.790 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

## 24. Aktywa niematerialne

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku     | <i>Koszty prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Patenty i licencje</i> | <i>Znak towarowy<br/>IGA</i> | <i>Baza klientów</i> | <i>Oprogramowania<br/>oraz pozostałe aktywa<br/>niematerialne</i> | <i>Ogółem</i> |
|----------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku | -                                  | -                         | -                            | -                    | 2 944                                                             | 2 944         |
| Nabycia                                      | -                                  | 408                       | -                            | -                    | 1 752                                                             | 2 160         |
| Sprzedaż i likwidacja                        | -                                  | -                         | -                            | -                    | 12                                                                | 12            |
| Transfer ze środków trwałych w budowie       | -                                  | -                         | -                            | -                    | 256                                                               | 256           |
| Efekt konsolidacji IGA z KTP                 | -                                  | 90                        | 24 945                       | 17 000               | -                                                                 | 42 035        |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku | -                                  | 498                       | 24 945                       | 17 000               | 4 940                                                             | 47 383        |

  

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku                         | <i>Koszty prac<br/>rozwojowych</i> | <i>Patenty i licencje</i> | <i>Znak towarowy<br/>IGA</i> | <i>Baza klientów</i> | <i>Oprogramowania<br/>oraz pozostałe aktywa<br/>niematerialne</i> | <i>Ogółem</i> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku | -                                  | -                         | -                            | -                    | 1 402                                                             | 1 402         |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                     | -                                  | 37                        | -                            | 850                  | 547                                                               | 1 434         |
| Odpis aktualizujący                                              | -                                  | -                         | -                            | -                    | -                                                                 | -             |
| Sprzedaż i likwidacja                                            | -                                  | -                         | -                            | -                    | 9                                                                 | 9             |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku | -                                  | 37                        | -                            | 850                  | 1 940                                                             | 2 827         |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                   | -                                  | -                         | -                            | -                    | 16                                                                | 16            |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku                      | -                                  | -                         | -                            | -                    | 1 542                                                             | 1 542         |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku                      | -                                  | 461                       | 24 945                       | 16 150               | 3 016                                                             | 44 572        |

Jak opisano w notcie 1, w dniu 21 czerwca 2013 roku, w wyniku umowy podpisanej pomiędzy Inter Groclin Auto, KTP, Gerstner Managementholding GmbH (udziałowiec KTP), Kabelconcept Hornig GmbH (udziałowiec KTP) oraz Zbigniewem Drzymałą, Inter Groclin Auto S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP.

W wyniku tej transakcji rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 42 035 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 17 mln PLN, które będą podlegały amortyzacji przez okres 10 lat, oraz wyceniono znak towarowy IGA na kwotę 24 945 tys. PLN.

Znak towarowy został zdefiniowany jako aktywo niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności, które będzie podlegać corocznym testom na utratę wartości. Znak towarowy IGA jest jedynym aktywem o nieokreślonym okresie użyteczności prezentowanym przez Grupę.

Zarząd uznał, że wycena do wartości godziwej aktywów Grupy IGA dokonana w związku z odwrotnym przejęciem przez KTP, włączając w to wycenę znaku towarowego IGA do wartości godziwej, spełnia wymogi corocznego testu na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Podstawowe założenia wyceny znaku towarowego IGA do wartości godziwej były następujące:

- prognoza przychodów IGA była zgodna z planem finansowym zatwierdzonym przez Zarząd,
- przyjęto opłatę licencyjną w wysokości 1,41% liczoną od przychodów,
- przyjęto stopę dyskontową WACC w okresie prognozy w wysokości 11,3%,
- przyjęto stopę wzrostu po 5-letnim okresie prognozy w wysokości 1% rocznie.

Zarząd uznał, że powyższe założenia są aktualne na dzień 31 grudnia 2013 roku, w związku z czym stwierdzono, że nie występuje utrata wartości znaku towarowego IGA.

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku                         | <i>Oprogramowanie<br/>oraz pozostałe<br/>aktywa niematerialne</i> | <i>Ogółem</i> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku                     | 1 281                                                             | 1 281         |
| Nabycia                                                          | 1 749                                                             | 1 749         |
| Sprzedaż                                                         | -                                                                 | -             |
| Likwidacja                                                       | (923)                                                             | (923)         |
| Transfer ze środków trwałych w budowie                           | 973                                                               | 973           |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                   | (136)                                                             | (136)         |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku                     | 2 944                                                             | 2 944         |
|                                                                  | <i>Oprogramowanie<br/>oraz pozostałe<br/>aktywa niematerialne</i> | <i>Ogółem</i> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku | (1 107)                                                           | (1 107)       |
| Odpis amortyzacyjny za okres                                     | (439)                                                             | (439)         |
| Odpis aktualizujący                                              | -                                                                 | -             |
| Sprzedaż                                                         | -                                                                 | -             |
| Likwidacja                                                       | (54)                                                              | (54)          |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                   | (90)                                                              | (90)          |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku | (1 402)                                                           | (1 402)       |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku                      | 174                                                               | 174           |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku                      | 1 542                                                             | 1 542         |

## 25. Pozostałe aktywa finansowe

|                     | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Pożyczki udzielone  | 3 022           | 2 855           |
| Papiery wartościowe | 175             | -               |
| Inne                | 101             | 43              |
| <b>Razem</b>        | <b>3 298</b>    | <b>2 898</b>    |
| - krótkoterminowe   | 101             | 31              |
| - długoterminowe    | 3 197           | 2 867           |

Pożyczka wykazana przez Grupę na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku została udzielona Gerstner Managementholding GmbH na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31 grudnia 2015 roku.

## 26. Zapasy

|                                     | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Materiały (według ceny nabycia)     | 39 754          | 26 729          |
| Towary (według ceny nabycia)        | 257             | -               |
| Produkty gotowe                     | 5 934           | 3 576           |
| Półprodukty i produkty w toku       | 19 899          | 6 609           |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | (10 505)        | (882)           |
| <b>Razem</b>                        | <b>55 339</b>   | <b>36 032</b>   |

Wzrost salda wynika z efektu ujęcia zapasów Grupy Inter Groclin Auto w kwocie 17 521 tys. PLN na dzień rozliczenia nabycia 100% udziałów w KTP (oraz 15 676 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa ujęła odpisy z tytułu obniżenia wartości zapasów w kwocie 9 170 tys. PLN (539 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie ustanowiono zastawów na zapasach Grupy. Na dzień 31 grudnia 2012 roku na zapasach KTP ustanowiono zastawy w wysokości 10 928 tys. PLN oraz 2 200 tys. EUR.

## 27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

### 27.1. Należności z tytułu dostaw i usług

|                                          | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 69 824          | 31 850          |
| Odpis aktualizujący należności           | 599             | 281             |
| Należności brutto                        | 70 423          | 32 131          |
| krótkoterminowe netto                    | 69 491          | 31 387          |
| długoterminowe netto                     | 333             | 463             |

Wzrost salda wynika z efektu ujęcia należności Grupy Inter Groclin Auto w kwocie 26 011 tys. PLN na dzień nabycia 100% udziałów w KTP (oraz 26 183 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 42.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W Grupie stosowane są różne terminy płatności w zależności od podmiotu. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym wartość należności o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności.

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Zmiany odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług oraz należności długoterminowych były następujące:

|                                         | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia | 281             | 281             |
| Zwiększenie                             | 336             | -               |
| Wykorzystanie                           | 11              | -               |
| Rozwiązanie                             | 10              | -               |
| Różnice kursowe z przeliczenia          | 3               | -               |
| Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia | 599             | 281             |

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

| 31 grudnia 2013 |                    | Przeterminowane, lecz ściągalne |             |              |               |          |
|-----------------|--------------------|---------------------------------|-------------|--------------|---------------|----------|
| Razem           | Nieprzeterminowane | < 30 dni                        | 30 – 90 dni | 90 – 180 dni | 180 – 360 dni | >360 dni |
| 69 824          | 60 505             | 4 347                           | 3 466       | 1 445        | 61            | -        |
| 31 grudnia 2012 |                    | Przeterminowane, lecz ściągalne |             |              |               |          |
| Razem           | Nieprzeterminowane | < 30 dni                        | 30 – 90 dni | 90 – 180 dni | 180 – 360 dni | >360 dni |
| 31 850          | 18 524             | -                               | 12 221      | 970          | 135           | -        |

## 27.2. Pozostałe należności

|                                             | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Należności dot. faktoringu                  | -               | 6 019           |
| Należności z tytułu pożyczek mieszkaniowych | 124             | -               |
| Inne                                        | 628             | 172             |
| Razem                                       | 752             | 6 191           |

## 28. Pozostałe aktywa niefinansowe

|                           | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Należności budżetowe      | 19 322          | 4 101           |
| Zaliczki na środki trwałe | -               | -               |
| Zaliczki na zapasy        | 5               | -               |
| Ubezpieczenia             | 415             | 145             |
| Inne aktywa niefinansowe  | 365             | 241             |
| Razem, w tym              | <b>20 107</b>   | <b>4 487</b>    |
| - krótkoterminowe         | 20 107          | 4 487           |
| - długoterminowe          | -               | -               |

Wzrost salda wynika z ujęcia na 31 grudnia 2013 roku należności spółek Grupy Inter Groclin Auto, które dotyczą głównie rozliczeń z tytułu VAT, w tym z tytułu VAT do zwrotu w związku z transakcjami aportu znaków towarowych między spółkami Grupy w ramach reorganizacji działalności Grupy opisaną w nocy 20.

Rozrachunki z tytułu VAT są prezentowane netto na poziomie poszczególnych spółek Grupy Inter Groclin Auto.

## 29. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 7 372 tysiące PLN (31 grudnia 2012 roku: 63 tysiące PLN).

Przepływy pieniężne spółki KTP zostały przeliczone z waluty funkcjonalnej EUR do waluty prezentacji kursem średnim NBP za rok zakończony 31 grudnia 2013 i 2012 roku.

## 30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 30.1. Kapitał podstawowy

|                                        | 31 grudnia 2013 roku | 31 grudnia 2012 roku |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Liczba udziałów (szt.) KTP             | n/d                  | 19 543               |
| Wartość nominalna udziału (PLN/udział) | n/d                  | 210                  |
| Liczba akcji (szt.) Inter Groclin Auto | 11 577 873           | n/d                  |
| Wartość nominalna akcji (PLN/akcję)    | 1                    | n/d                  |
| <b>Kapitał podstawowy</b>              | <b>11 577 873</b>    | <b>4 104 030</b>     |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano kapitał podstawowy prezentowany przez KTP, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Inter Groclin Auto. Zmiany w kapitale podstawowym nastąpiły wskutek transakcji nabycia udziałów KTP opisanej w nocie 1.1.

Podwyższenie kapitału podstawowego Inter Groclin Auto w kwocie 6 077 873 PLN zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 19 sierpnia 2013 roku.

#### 30.1.1 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

#### 30.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

|                                 | 31 grudnia 2013<br>IGA | 31 grudnia 2012<br>KTP |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zbigniew Drzymała               |                        |                        |
| udział w kapitale               | 12,74%                 | nd                     |
| udział w głosach                | 12,74%                 | nd                     |
| Maria Drzymała                  |                        |                        |
| udział w kapitale               | 12,74%                 | nd                     |
| udział w głosach                | 12,74%                 | nd                     |
| Gerstner Managementholding GmbH |                        |                        |
| udział w kapitale               | 25,63%                 | 49%                    |
| udział w głosach                | 25,63%                 | 49%                    |
| Kabelconcept Hornig GmbH        |                        |                        |
| udział w kapitale               | 26,86%                 | 51%                    |
| udział w głosach                | 26,86%                 | 51%                    |

### 30.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa wykazuje kapitał zapasowy w wartości wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki IGA.

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 dzień 31 grudnia 2012 roku na kapitał zapasowy dotyczył KTP i składał się głównie z odpisów z zysku netto z lat poprzednich sald rozliczeń ze współnikami.

### **30.3. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy**

Zysk niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

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

W roku 2012 Spółka nie wypłacała dywidend, w roku 2013 Spółka KTP wypłaciła Kabelconcept Hornig GmbH dywidendę w wartości 338 tys. PLN.

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

## **31. Zmiany w kapitale własnym**

Przedstawione w zestawieniu zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2012 zmiany dotyczące wypłaty dywidendy oraz przekazania wyniku finansowego na kapitał zapasowy dotyczą transakcji KTP.

Pozycja dotycząca „efektu rozliczenia objęcia udziałów w KTP” ma na celu dostosowanie poszczególnych pozycji kapitałów do wartości wykazywanych przez Inter Groclin Auto.

W szczególności pozycja ta zrównała wartość kapitału podstawowego oraz kapitału zapasowego z wartościami wykazywanymi przez Spółkę w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału rezerwowego została określona w kwocie 16 742 tys. PLN wynikającej z przekazanych w przeszłości zysków Spółki na kapitał rezerwowy.

## **32. Różnice kursowe z przeliczenia**

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych KTP sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN) oraz efekt przeliczenia jednostek zagranicznych zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka prezentuje odrębnie efekt różnic kursowych dotyczących przeliczenia z EUR na PLN oraz UAH na PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

### 33. Rezerwy

|                                | <i>Odszkodowanie z tytułu<br/>zniesienia<br/>uprzywilejowania akcji</i> | <i>Rezerwy na naprawy<br/>gwarancyjne oraz<br/>zwroty</i> | <i>Strata na kontraktach</i> | <i>Rezerwa na premie</i> | <i>Inne rezerwy</i> | <i>Ogółem</i> |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku  | -                                                                       | 253                                                       | -                            | 864                      | -                   | 1 117         |
| Efekt konsolidacji z IGA       | 2 785                                                                   | -                                                         | 2 033                        | -                        | 281                 | 5 099         |
| Utworzone w ciągu roku         |                                                                         |                                                           |                              |                          |                     |               |
| obrotowego                     | -                                                                       | -                                                         | 2 218                        | -                        | 199                 | 2 417         |
| Wykorzystane                   | -                                                                       | -                                                         | 1 299                        | 887                      | 53                  | 2 239         |
| Rozwiązane                     | -                                                                       | -                                                         | -                            | -                        | 170                 | 170           |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -                                                                       | 4                                                         | -                            | 23                       | -                   | 27            |
|                                | -                                                                       | -                                                         | -                            | -                        | -                   | -             |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku  | 2 785                                                                   | 257                                                       | 2 952                        | -                        | 257                 | 6 251         |
|                                |                                                                         |                                                           |                              |                          |                     |               |
| Krótkoterminowe na dzień       |                                                                         |                                                           |                              |                          |                     |               |
| 31 grudnia 2013 roku           | -                                                                       | 257                                                       | 2 952                        | -                        | 257                 | 3 466         |
| Długoterminowe na dzień        |                                                                         |                                                           |                              |                          |                     |               |
| 31 grudnia 2013 roku           | 2 785                                                                   | -                                                         | -                            | -                        | -                   | 2 785         |

Wykazana w pozycji rezerw długoterminowych kwota 2 785 tys. PLN dotyczy oszacowanego przez Spółkę zobowiązania do wypłaty środków pieniężnych panu Zbigniewowi Drzymała z tytułu rekompensaty za zniesienie uprzywilejowania akcji Inter Groclin Auto. Zgodnie z postanowieniami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Inter Groclin Auto wypłata odszkodowania nastąpi w dwóch ratach:

- Rata pierwsza – po 24 miesiącach od wpisania do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wartości 43% należnego odszkodowania. Warunkiem otrzymania raty jest, aby dane finansowe wynikające z rocznego skonsolidowanego i zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Inter Groclin Auto za rok 2014 spełniały wszystkie obowiązujące kowenanty ujęte w umowach kredytowych zawartych przez banki ze spółkami Grupy Inter Groclin Auto. W przypadku niespełnienia warunku termin wypłaty pierwszej raty może zostać przesunięty o rok, jeśli odpowiednie warunki kredytowe będą spełnione dla danych finansowych Grupy Inter Groclin Auto za rok 2015.
- Druga rata – po 36 miesiącach od wpisania do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w wartości 57% należnego odszkodowania. Warunkiem otrzymania raty jest, aby dane finansowe wynikające z rocznego skonsolidowanego i zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Inter Groclin Auto za rok 2015 spełniały wszystkie obowiązujące kowenanty ujęte w umowach kredytowych zawartych przez banki ze spółkami Grupy Inter Groclin Auto. W przypadku niespełnienia warunku termin wypłaty drugiej raty może zostać przesunięty o rok, jeśli odpowiednie warunki kredytowe będą spełnione dla danych finansowych Grupy Inter Groclin Auto za rok 2016.

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i okresie gwarancyjnym na sprzedane produkty.

Grupa utworzyła rezerwę na straty na zawartych kontraktach, której wartość na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 2 952 tysięcy PLN. Grupa po dokonanej ocenie przyszłej rentowności prowadzonych kontraktów produkcyjnych oszacowała, że niektóre trwające kontrakty mogą zakończyć się z marżą ujemną. Na powstałe ryzyko zawiązano rezerwę.

### 34. Świadczenia pracownicze

|                                                | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów | 2 225           | 738             |
| Świadczenia emerytalne i rentowe               | 910             | 101             |
| Razem                                          | 3 135           | 839             |

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

|                                                  | <u>Świadczenia emerytalne i rentowe</u> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2013 roku</b>   | <b>101</b>                              |
| Efekt konsolidacji IGA z KTP                     | 471                                     |
| Koszty bieżącego zatrudnienia                    | 150                                     |
| Zyski i straty aktuarialne                       | 39                                      |
| Wypłacone świadczenia                            | (27)                                    |
| Koszty przeszłego zatrudnienia                   | 149                                     |
| Koszty odsetek                                   | 18                                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia                   | 9                                       |
| <b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2013 roku</b> | <b>910</b>                              |
| krótkoterminowe                                  | 58                                      |
| długoterminowe                                   | 852                                     |

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku są następujące:

|                                        | IGA   | KTP   |
|----------------------------------------|-------|-------|
| Stopa dyskontowa                       | 4,0%  | 4,0%  |
| Przewidywany wskaźnik inflacji         | 2,5%  | 2,5%  |
| Stopa mobilności                       | 10,1% | 10,9% |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń | 3,5%  | 3,5%  |
| Pozostały średni okres zatrudnienia    |       |       |

Główne założenia przyjęte przez KTP do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku są następujące:

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| Stopa dyskontowa (%)                       | 4% |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | 2% |

Prawdopodobieństwo wypłaty świadczeń pracowniczych zostało oszacowane w zależności od ilości lat pozostałych do osiągnięcia przez pracowników wieku emerytalnego oraz zaistnienia sytuacji, że prawa do emerytury zostaną nabyte podczas zatrudnienia w KTP:

|                                                         |         |           |           |         |
|---------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|---------|
| Ilość lat pozostałych do osiągnięcia wieku emerytalnego | <15 lat | 16-25 lat | 26-35 lat | >35 lat |
| Prawdopodobieństwo wypłaty świadczeń pracowniczych      | 100%    | 90%       | 70%       | 50%     |

## 35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

### 35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

|                             | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Wobec jednostek powiązanych | -               | 226             |
| Wobec jednostek pozostałych | 55 399          | 26 756          |
| Razem                       | 55 399          | 26 982          |

### 35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

|                                               | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Podatek VAT                                   | 13 881          | -               |
| Podatek zryczałtowany u źródła                | 104             | -               |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych          | 725             | 570             |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 6 529           | 3 118           |
| Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS         | -               | 44              |
| Zaliczka na towary                            | 6 618           | 9 579           |
| Zobowiązania wekslowe                         | 61              | -               |
| Pozostałe                                     | 1 136           | 63              |
| Razem                                         | 29 054          | 13 374          |

Wzrost salda wynika z ujęcia na 31 grudnia 2013 roku zobowiązań spółek Grupy Inter Groclin Auto, które dotyczą głównie rozliczeń z tytułu VAT, w tym z tytułu VAT do zapłaty w związku z transakcjami aportu znaków towarowych między spółkami Grupy w ramach reorganizacji działalności Grupy opisanej w nocie 20.

Rozrachunki z tytułu VAT są prezentowane netto na poziomie poszczególnych spółek Grupy Inter Groclin Auto.

## 36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

|                                         | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zobowiązania dot. faktoringu należności | -               | 5 420           |
| Zobowiązania leasingowe                 | 8 513           | 5 577           |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń         | 5 759           | 2 464           |
| Zobowiązania z tyt. dywidendy           | 1 079           | 338             |
| Inne                                    | 20              | 455             |
| Razem, w tym:                           | 15 371          | 14 254          |
| - krótkoterminowe                       | 9 253           | 10 181          |
| - długoterminowe                        | 6 118           | 4 073           |

Spółki Grupy Inter Groclin Auto zawierały umowy faktoringu należności oraz faktoringu zobowiązań, które wygasły w 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółki Grupy nie posiadały zawartych umów faktoringu należności czy faktoringu zobowiązań ze względu na przeprowadzoną w 2013 roku reorganizację finansowania Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania będące przedmiotem faktoringu zobowiązań zostały zaprezentowane jako pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności będące przedmiotem faktoringu z regresem zostały zaprezentowane jako pozostałe należności, a odpowiadające im zobowiązania jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego obejmują przede wszystkim testery, inne maszyny i urządzenia wykorzystywane w procesie produkcji oraz samochody.

Na wzrost zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku składały się przede wszystkim umowy leasingu urządzeń technicznych i maszyn zawarte przez IGA o wartości 1 166 tys. PLN, oraz umowy zawarte przez KTP dotyczące leasingu maszyn i urządzeń o wartości 2 530 tys. PLN oraz środków transportu o wartości 1 104 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

|                                                        | 31 grudnia 2013             |                                      | 31 grudnia 2012             |                                      |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
|                                                        | <i>Opłaty<br/>minimalne</i> | <i>Wartość<br/>bieżąca<br/>opłat</i> | <i>Opłaty<br/>minimalne</i> | <i>Wartość<br/>bieżąca<br/>opłat</i> |
| W okresie 1 roku                                       | 2 778                       | 2 395                                | 2 064                       | 1 504                                |
| W okresie od 1 do 5 lat                                | 6 788                       | 6 118                                | 4 640                       | 4 073                                |
| Powyżej 5 lat                                          | -                           | -                                    | -                           | -                                    |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem                     | 9 566                       | 8 513                                | 6 704                       | 5 577                                |
| Minus koszty finansowe                                 | (1 053)                     |                                      | (1 127)                     |                                      |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | 8 513                       | -                                    | 5 577                       | -                                    |
| - krótkoterminowe                                      | 2 395                       |                                      | 1 504                       |                                      |
| - długoterminowe                                       | 6 118                       |                                      | 4 073                       |                                      |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

### 37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| Nazwa banku                     | Rodzaj       | Termin spłaty | Kwota przyznanego kredytu | Waluta kredytu | Baza oprocentowania | 31 grudnia 2013            |                |                 | 31 grudnia 2012            |                    |                     |
|---------------------------------|--------------|---------------|---------------------------|----------------|---------------------|----------------------------|----------------|-----------------|----------------------------|--------------------|---------------------|
|                                 |              |               |                           |                |                     | Kwota do spłaty w tys. PLN | długoterminowe | krótkoterminowe | Kwota do spłaty w tys. PLN | długoterminowe PLN | krótkoterminowe PLN |
| Os. fiz.                        | Pożyczki     | 2014-03-31    | 2 000                     | PLN            | stałe               | 1 692                      | -              | 1 692           | -                          | -                  | -                   |
| BZ WBK S.A.                     | overdraft    | 2016-07-31    | 10 700                    | EUR            | EURIBOR 1M          | 22 528                     | 22 452         | 76              | -                          | -                  | -                   |
| PKO BP S.A.                     | inwestycyjny | 2020-07-05    | 5 838                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 23 595                     | 20 053         | 3 542           | -                          | -                  | -                   |
| PKO BP S.A.                     | obrotowy     | 2016-07-05    | 9 600                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 9 008                      | 9 008          | -               | -                          | -                  | -                   |
| mBank S.A.                      | inwestycyjny | 2018-07-31    | 6 000                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 24 706                     | 20 825         | 3 881           | -                          | -                  | -                   |
| Karty VISA, odsetki od kredytów |              |               |                           |                |                     | 30                         |                | 30              | -                          | -                  | -                   |
| mBank S. A.                     | overdraft    | 2014-09-30    | 1 600                     | EUR            | LIBOR               | -                          | -              | -               | 4 928                      | -                  | 4 928               |
| mBank S. A.                     | obrotowy     | 2014-09-30    | 1 404                     | EUR            | EURIBOR 1M          | -                          | -              | -               | 5 740                      | -                  | 5 740               |
| mBank S. A.                     | obrotowy     | 2014-09-30    | 2 696                     | EUR            | EURIBOR 1M          | -                          | -              | -               | 11 022                     | -                  | 11 022              |
| mBank S. A.                     | inwestycyjny | 2014-10-30    | 3 000                     | EUR            | EURIBOR 1M          | -                          | -              | -               | 1 100                      | 500                | 600                 |
| mBank S. A.                     | inwestycyjny | 2015-12-31    | 1 000                     | PLN            | WIBOR 1M            | -                          | -              | -               | 2 725                      | 1 817              | 908                 |
| ING Bank Śląski                 | inwestycyjny | 2018-01-31    | 9 825                     | PLN            | WIBOR 1M            | -                          | -              | -               | 9 537                      | 8 168              | 1 369               |
| ING Bank Śląski                 | obrotowy     | 2013-07-31    | 1 000                     | PLN            | WIBOR 1M            | -                          | -              | -               | 981                        | -                  | 981                 |
| ING Bank Śląski                 | obrotowy     | 2013-07-31    | 3 800                     | EUR            | EURIBOR 1M          | -                          | -              | -               | 9 800                      | -                  | 9 800               |
| ING Bank Śląski                 | obrotowy     | 2013-03-31    | 700                       | PLN            | WIBOR 1M            | -                          | -              | -               | 114                        | -                  | 114                 |
| PKO BP S. A.                    | overdraft    | 2016-07-05    | 4 923                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 19 498                     | 19 498         | -               | -                          | -                  | -                   |
| BZ WBK S. A. *                  | overdraft    | 2016-07-31    | 10 700                    | EUR            | EURIBOR 1M          | 4 156                      | 4 156          | -               | -                          | -                  | -                   |
| BZ WBK S. A.                    | inwestycyjny | 2018-01-31    | 5 800                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 20 928                     | 17 245         | 3 683           | -                          | -                  | -                   |
| mBank S. A.                     | overdraft    | 2016-07-29    | 2 400                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 8 278                      | 8 278          | -               | -                          | -                  | -                   |
| mBank S. A.                     | obrotowy     | 2016-07-29    | 8 400                     | EUR            | EURIBOR 1M          | 18 683                     | 18 683         | -               | -                          | -                  | -                   |
| Os. fiz.                        | Pożyczki     | 2014-03-31    | 2 000                     | PLN            | stałe               | 2 021                      | -              | 2 021           | -                          | -                  | -                   |
| <b>Razem</b>                    |              |               |                           |                |                     | <b>155 123</b>             | <b>140 198</b> | <b>14 925</b>   | <b>45 947</b>              | <b>10 485</b>      | <b>35 462</b>       |

Pożyczki udzielone zostały spółkom Grupy Inter Groclin Auto przez osoby z kluczowego kierownictwa Spółki oraz osoby powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki. Warunki udzielonych pożyczek nie odbiegają od rynkowych.

W 2013 roku Grupa dokonała restrukturyzacji zadłużenia, które zostało opisane w nocie 44.

### 38. Zobowiązania warunkowe

Weksle wystawione przez Inter Groclin Auto S.A. - stan z dnia 31 grudnia 2013 roku:

| Lp. | Weksle wystawione przez Inter Groclin Auto S.A.                                                                         |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Umowa agencyjna nr 21/4000/09 z dnia 1.12.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową                              |
| 2.  | Umowa agencyjna nr 993/018/000/2009 z dnia 7.12.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową                        |
| 3.  | Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową                                                  |
| 4.  | Umowa leasingu nr 501900-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową                                                  |
| 5.  | Umowa leasingu nr B/O/PZ/2013/11/ 0067 - weksel in blanco z deklaracją wekslową                                         |
| 6.  | Umowa o Dofinansowanie Projektu Nr POKL.08.01.01-30-243/11-00 z 15 maja 2012r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową |
| 7.  | Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15.09.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową                            |
| 8.  | Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12.03.2010 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową                            |
| 9.  | Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20.03.2012 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową                            |
| 10. | Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27.03.2013 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową                            |

Weksle wystawione przez Kabel-Technik-Polska sp. z o.o. - stan z dnia 31 grudnia 2013 roku:

| Lp. | Weksle wystawione przez Kabel-Technik Polska. Sp. z o.o.                                                      |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Umowa Ramowa 4098/06 - weksel własny                                                                          |
| 2.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126099/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130957/11/80162970           |
| 3.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126100/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130956/11/80162970           |
| 4.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126101/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130962/11/80162970           |
| 5.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/138947/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/147403/12/80162970           |
| 6.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/140631/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/149667/12/8 0162970          |
| 7.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/141061/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/150485/12/80162970           |
| 8.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/141704/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/151318/12/80162970           |
| 9.  | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/142798/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/153108/12/80162970           |
| 10. | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/143446/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/154140/12/80162970           |
| 11. | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/143445/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/154141/12/80162970           |
| 12. | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/153147/2013 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową ZAB/170446/13/80162970 |
| 13. | Umowa leasingu nr KABEL/SZ/153146/2013 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową ZAB/170445/13/80162970 |
| 14. | Umowa leasingu nr 500343-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 15. | Umowa leasingu nr 500417-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 16. | Umowa leasingu nr 500437-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 17. | Umowa leasingu nr 500480-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 18. | Umowa leasingu nr 501047-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 19. | Umowa leasingu nr 501114-EB-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 20. | Umowa leasingu nr 501417-EB-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową                                 |
| 21. | Umowa pożyczki pieniężnej z dn. 26 czerwca 2013 r. – weksel in blanco z deklaracją wekslową                   |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Lp.      Weksle wystawione przez IGA Nowa Sól Sp. z o.o. - stan z dnia 31 grudnia 2013 roku:

1.      Umowa o dofinansowanie Projektu Nr 14/DPW/2006 z dnia 21 grudnia 2006 r. z późniejszymi zmianami - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Zestawienie hipotek na nieruchomościach IGA, KTP, IGA Nowa Sól i Groclin Service stanowiących zabezpieczenie kredytów IGA - stan na 31 grudnia 2013 roku:

| Rodzaj                 | Wysokość |          | Podmiot uprawniony         | nr księgi wieczystej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|----------|----------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| hipoteka umowna łączna | 23 158   | tys. EUR | PKO BP kredyt obrotowy     | PO1S/00027863/8, PO1S/00041536/1, PO1S/00046994/4, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00028069/9, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0, PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7, PO1S/00039719/1, PO1S/00040241/9, PO1S/00028528/5, PO1S/00047285/8, PO1S/00033993/3, PO1S/00046327/8, PO1S/00006547/4, PO1S/00004209/9 KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00030399/1, KO1D/00032104/9; ZG1N/00058057/0, ZG1N/00054415/0, ZG1N/00054447/3 |
| hipoteka umowna łączna | 23 158   | tys. EUR | PKO BP kredyt inwestycyjny | PO1S/00027863/8, PO1S/00041536/1, PO1S/00046994/4, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00028069/9, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0, PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7, PO1S/00039719/1, PO1S/00040241/9, PO1S/00028528/5, PO1S/00047285/8, PO1S/00033993/3, PO1S/00046327/8, PO1S/00006547/4, PO1S/00004209/9 KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00030399/1, KO1D/00032104/9; ZG1N/00058057/0, ZG1N/00054415/0, ZG1N/00054447/3 |
| hipoteka umowna łączna | 24 750   | tys. EUR | BZ WBK kredyt obrotowy     | PO1S/00027863/8, PO1S/00041536/1, PO1S/00046994/4, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00028069/9, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0, PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7, PO1S/00039719/1, PO1S/00040241/9, PO1S/00028528/5, PO1S/00047285/8, PO1S/00033993/3, PO1S/00046327/8, PO1S/00006547/4, PO1S/00004209/9 KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00030399/1, KO1D/00032104/9; ZG1N/00058057/0, ZG1N/00054415/0, ZG1N/00054447/3 |
| hipoteka umowna łączna | 25 500   | tys. EUR | BRE BANK kredyt obrotowy   | PO1S/00027863/8, PO1S/00041536/1, PO1S/00046994/4, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00028069/9, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0, PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7, PO1S/00039719/1, PO1S/00040241/9, PO1S/00028528/5, PO1S/00047285/8, PO1S/00033993/3, PO1S/00046327/8, PO1S/00006547/4, PO1S/00004209/9 KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00030399/1, KO1D/00032104/9; ZG1N/00058057/0, ZG1N/00054415/0, ZG1N/00054447/3 |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

|                        |        |          |                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------|--------|----------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| hipoteka umowna łączna | 25 500 | tys. EUR | BRE BANK inwestycyjny | PO1S/00027863/8, PO1S/00041536/1, PO1S/00046994/4, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00028069/9, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0, PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7, PO1S/00039719/1, PO1S/00040241/9, PO1S/00028528/5, PO1S/00047285/8, PO1S/00033993/3, PO1S/00046327/8, PO1S/00006547/4, PO1S/00004209/9 KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00030399/1, KO1D/00032104/9; ZG1N/00058057/0, ZG1N/00054415/0, ZG1N/00054447/3 |
|------------------------|--------|----------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Kabel-Technik-Polska sp. z o.o. stanowiących zabezpieczenie kredytów KTP - stan na 31 grudnia 2013 roku:

| Wysokość |          | Podmiot uprawniony                                                                                                                                                                                                                                                         | nr księgi wieczystej                                                                                                                            |
|----------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 000    | tys. EUR | BRE BANK SA - kredyt udzielony umową nr 08/169/10/D/IN                                                                                                                                                                                                                     | KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4                                                 |
| 200      | tys. EUR | BRE BANK SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZ. W SZCZECINIE - odsetki i prowizje oraz koszty postępowania banku od kredytu udzielonego umową nr 08/169/10/D/IN                                                                                                                   | KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4                                                 |
| 12 075   | tys. EUR | BRE BANK SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZ. SZCZECIN - Umowa Współpracy I nr 08/209/06/D/PX Z DNIA 30 SIERPNIA 2006 R.                                                                                                                                                        | KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4                                                 |
| 300      | tys. EUR | ING BANK ŚLĄSKI SA – Gwarancja 2012/892/585                                                                                                                                                                                                                                | KO1D/00032104/9 KO1D/00018311/9 KO1D/00030339/1                                                                                                 |
| 440      | tys. EUR | ING BANK ŚLĄSKI SA – Gwarancja 2012/892/569                                                                                                                                                                                                                                | KO1D/00032104/9 KO1D/00018311/9 KO1D/00030339/1                                                                                                 |
| 25 500   | tys. EUR | BRE BANK SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZ. SZCZECIN – umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX Z DNIA 05.07.2013 ROKU. UMOWA KREDYTOWA O KREDYT INWESTYCYJNY W EURO NR 08/061/13/D/IN Z DNIA 05.07.2013 ROKU | KO1D/00017073/1 KO1D/00018313/3 KO1D/00030338/4 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00018311/9 KO1D/00032104/9 KO1D/00030339/1 |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 23 157,59                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | tys. EUR | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA, ZACHODNI REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY W POZNANIU – umowa kredytu inwestycyjnego nr 62102040270000159602094803 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 1 z dnia 05.07.2013 i aneksem nr 3 z dnia 16.09.2013 roku, umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 49102040270000100211654680 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 2 z dnia 16.09.2013 roku                        | KO1D/00017073/1 KO1D/00018313/3 KO1D/00030338/4 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00018311/9 KO1D/00032104/9 KO1D/00030339/1 |
| 24 750                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | tys. EUR | BANK ZACHODNI WBK SPÓŁKA AKCYJNA – umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 05.07.2013 roku, umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00016/13 z dnia 05.07.2013 roku, umowa wymiany stóp procentowych IRS, która zostanie zawarta na podstawie umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 05.07.2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu do kredytu inwestycyjnego | KO1D/00017073/1 KO1D/00018313/3 KO1D/00030338/4 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00018311/9 KO1D/00032104/9 KO1D/00030339/1 |
| Nieodpłatna służebność gruntowa polegająca na prawie swobodnego przejazdu i przechodu przez działkę gruntu nr 502/3 (opisana w kw. nr KO1D/00017073/1), do budynku hydroforni znajdującego się na działce nr 502/8, ustanowiona na rzecz każdorazowego właściciela (użytkownika wieczystego) działki gruntu nr 502/8, która uległa podziałowi na działki gruntu nr 502/41 (opisana w kw. nr KO1D/00018312/6) i 502/42 (opisana w kw. nr KO1D/00018311/9). |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | KO1D/00017073/1                                                                                                                                 |

GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Zestawienie gwarancji bankowych KTP – stan z dnia 31 grudnia 2013 roku:

| Lp. | Instytucja udzielająca gwarancji                                | Wysokość zobowiązania w EUR | Termin wygaśnięcia zobowiązania                                                                    | Zabezpieczenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Beneficjent gwarancji                          |
|-----|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1.  | ING Bank Śląski SA gwarancja nr 2012/892/585 z dn. 03.12.2012r. | 200 000                     | 31.03.2014 r.<br><br>planowana spłata zobowiązania zabezpieczanego przez tą gwarancję – 06.02.2014 | 1. Hipoteka umowna do kwoty 300.000 EUR na nieruchomości objętej KW KO1D/00032104/9.<br>2. Hipoteka łączna umowna do kwoty 300.000 EUR na nieruchomościach KW KO1D/00018311/9 i KO1D/00030339/1.<br>3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku w PLN.<br>4. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku w EUR.<br>Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLLA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.) | Bombardier Transportation Belgium NV           |
| 2.  | BRE Bank SA gwarancja nr 08005ZAP13 z dn. 30.01.2013 r.         | 500 000                     | 30.09.2014 r.                                                                                      | Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLLA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Bombardier Transport France S.A.S. Crespin     |
| 3.  | BRE Bank SA gwarancja nr 08015ZAP12 z dn. 28.11.2012 r.         | 500 000                     | 31.03.2014 r.                                                                                      | Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLLA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Alstom Transport S.A., Reichshoffen, Francja   |
| 4.  | BRE Bank SA gwarancja nr 08003ZAP13 z dn. 17.01.2013 r.         | 500 000                     | 30.09.2014 r.                                                                                      | Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLLA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Alstom Transport S.A., Reichshoffen, Francja   |
| 5.  | Bank Zachodni WBK SA gwarancja nr K00088/13 z dn. 18.07.2013 r. | 142 540,99                  | 31.03.2014 r.                                                                                      | Gwarancja w ramach umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z 05.07.2013 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Bombardier Transportation GmbH Görlitz, Niemcy |

### 39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 30 tys. PLN. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania KTP do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 0 PLN.

### 40. Sprawy sądowe

Grupa nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

### 41. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Od dnia 1 stycznia 2014 roku cztery Spółki: IGA, KTP, i Groclin Serwis Sp. z o.o. oraz IGA Nowa Sól Sp. z o.o. utworzyły podatkową grupę kapitałową dla celów rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych. Czas trwania grupy jest określony, tj. do 31 grudnia 2016 roku. W tym czasie zawieszeniu ulega pięcioletni okres wykorzystania strat podatkowych uzyskanych przez każdą z tych Spółek przed 1 stycznia 2014 roku. Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego należnego za okres obowiązywania umowy. Transakcje odbywające się pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład podatkowej grupy kapitałowej nie podlegają regulacjom z zakresu cen transferowych.

### 42. Informacje o podmiotach powiązanych

#### 42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku oraz salda na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

|                                                         | <i>Rok zakończony<br/>dnia</i> |       | <i>Sprzedaż na rzecz<br/>podmiotów<br/>powiązanych</i> |       | <i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>              |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-------|--------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|
| Kabelconcept Hornig GmbH                                | 31 grudnia 2013                |       | n/d                                                    |       | głównie zakup materiałów                            |
|                                                         | 31 grudnia 2012                |       | n/d                                                    |       | głównie zakup materiałów                            |
|                                                         | <i>stan na dzień</i>           |       | <i>Należności od<br/>podmiotów<br/>powiązanych</i>     |       | <i>Zobowiązania wobec podmiotów<br/>powiązanych</i> |
| Gerstner Managementholding GmbH                         | 31 grudnia 2013                | 3 022 | pożyczki udzielone                                     | 75    | zob. z tyt. dywidend                                |
| Kabelconcept Hornig GmbH                                | 31 grudnia 2012                | 2 855 | pożyczki udzielone                                     | -     | n/d                                                 |
|                                                         | 31 grudnia 2013                | -     | n/d                                                    | 1 482 | zob. z tyt. dywidend i dostaw                       |
|                                                         | 31 grudnia 2012                | -     | n/d                                                    | 541   | zob. z tyt. dywidend i dostaw                       |
| Osoby z oraz powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki | 31 grudnia 2013                | -     | n/d                                                    | 3 713 | zob. z tyt. pożyczek                                |
|                                                         | 31 grudnia 2012                | -     | n/d                                                    | -     | n/d                                                 |

## 42.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są dokonywane na warunkach rynkowych.

## 42.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała pożyczek udzielonych członkom Zarządu bądź osobom fizycznym powiązanym z kluczowym kierownictwem Spółki.

## 42.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1 692 tys. PLN oraz pożyczkę udzieloną przez osobę powiązaną z kluczowym kierownictwem Grupy, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 2 021 tys. PLN. Pożyczki zawarto na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyższe pożyczki zostały spłacone.

## 42.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

### 42.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

| Jednostka dominująca                                              | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Zarząd</b>                                                     | <b>2 137**</b>  | <b>835*</b>     |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 2 062           | 835             |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                   | 75              | -               |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                                             | <b>672</b>      | -               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 672             | -               |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                   | -               | -               |
| <b>Spółki zależne</b>                                             |                 |                 |
| <b>Zarząd</b>                                                     | <b>638***</b>   | -               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 638             | -               |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                   | -               | -               |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                                             | -               | -               |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | -               | -               |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                   | -               | -               |

\* dotyczy Zarządu Spółki KTP w roku 2012

\*\* dotyczy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki IGA w roku 2013

\*\*\* dotyczy Zarządów i Rad Nadzorczych spółek Grupy IGA w roku 2013

### 43. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

| Rodzaj usługi                                                                                       | Rok zakończony<br>31 grudnia 2013** | Rok zakończony<br>31 grudnia 2012* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Przeprowadzenie badania oraz przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 290                                 | 64                                 |
| Inne usługi poświadczające                                                                          | 18                                  | -                                  |
| Pozostałe usługi                                                                                    | 176                                 | -                                  |
| Razem                                                                                               | <b>484</b>                          | <b>64</b>                          |

\* odnosi się do badania sprawozdania finansowego KTP przeprowadzonego przez Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)

\*\* odnosi się do badania i przeglądu sprawozdań finansowych podmiotów z Grupy IGA oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy IGA przeprowadzonych przez Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)

### 44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe oraz umowy faktoringu.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

#### 44.1. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W nocie 10 przedstawiono kluczowych kontrahentów grupy.

#### 44.2. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i umowy faktoringowe.

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

| 31 grudnia 2013                      | Na żądanie   | Poniżej 3 miesięcy | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem          |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|----------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki     | 5 796        | 5 162              | 10 222              | 142 212            | 1 599         | 164 991        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe     | -            | 7 553              | 2 084               | 6 788              | -             | 16 424         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | -            | 55 399             | -                   | -                  | -             | 55 399         |
|                                      | <b>5 796</b> | <b>68 114</b>      | <b>12 306</b>       | <b>149 000</b>     | <b>1 599</b>  | <b>236 814</b> |

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

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

Warunki finansowania są korzystniejsze dla kredytobiorców w porównaniu z warunkami sprzed połączenia, zarówno w zakresie cenowym, jak również w elastycznej dostępności. Grupa Kapitałowa będzie mogła zmniejszyć koszty finansowe.

Grupa nie przedstawia danych finansowych dotyczących analizy zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności na dzień 31 grudnia 2012 roku. Dane na 31 grudnia 2012 roku przedstawiają sytuację finansową KTP, która sporządzała dane finansowe zgodnie z przepisami Polskich Standardów Rachunkowości i nie sporządzała informacji o terminach umownych zapadalności zobowiązań. W roku 2013 KTP dokonała restrukturyzacji finansowania i dokonane spłaty zobowiązań były inne niż wynikające z zawartych umów na 31 grudnia 2012 roku. Stąd w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie przedstawiono informacji o wartości niezdyktowanych umownych płatnościach na 31 grudnia 2012 roku dla zobowiązań KTP.

#### 44.3. Działalność na Ukrainie

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 Banku Ukrainy („NBU”)) i NBU nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. 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. Łączna wartość aktywów netto spółek działających na Ukrainie na dzień 31 grudnia 2013 roku ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi ok. 185 mln UAH.

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 aktywów spółek działających na Ukrainie.

### 45. Instrumenty finansowe

#### 45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd uważa, że wartości bilansowe nie odbiegają istotnie od wartości godziwych dla poszczególnych klas instrumentów finansowych występujących w Grupie.

### 46. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

**GRUPA KAPITAŁOWA INTER GROCLIN AUTO**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

|                                                                  | <i>31 grudnia 2013</i> | <i>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | 155 123                | 45 947                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 70 770                 | 41 236                 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty                         | 7 372                  | 63                     |
| Zadłużenie netto                                                 | 218 521                | 87 120                 |
| Kapitał własny                                                   | 163 363                | 15 618                 |
| Kapitał razem                                                    | 163 363                | 15 618                 |
| Kapitał i zadłużenie netto                                       | 381 884                | 102 738                |
| Wskaźnik dźwigni                                                 | 57%                    | 85%                    |

## 47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie z wyłączeniem KTP w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

|                              | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2013</i> |
|------------------------------|-------------------------------------------|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 2                                         |
| Zarządy Jednostek z Grupy    | 5                                         |
| Administracja                | 123                                       |
| Dział sprzedaży              | 26                                        |
| Pion produkcji               | 1 338                                     |
| Pozostali                    | 326                                       |
| <b>Razem</b>                 | <b>1 819</b>                              |

Przeciętne zatrudnienie w KTP w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

|                                  | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> | <i>Rok zakończony<br/>31 grudnia 2012</i> |
|----------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Pracownicy na stan. umysłowych   | 280                                       | 207                                       |
| Pracownicy na stan. robotniczych | 1 560                                     | 1 398                                     |
| Pozostali                        | 37                                        | 65                                        |
| <b>Razem</b>                     | <b>1 877</b>                              | <b>1 670</b>                              |

#### **48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym**

- *Zmiana waluty funkcjonalnej*

Ze względu na ciągle powiększający się udział EUR w transakcjach Spółki oraz zaciągnięcie nowych zobowiązań finansowych w EUR w 2013 roku, Zarząd Spółki dokonał oceny waluty funkcjonalnej. W wyniku tej oceny od 1 stycznia 2014 roku uległa zmianie waluta funkcjonalna z PLN na EUR.

- *Planowane zmiany w strukturze Grupy*

Spółka planuje połączenie z jednostkami zależnymi, IGA Moto sp. z o.o. oraz IGA Moto sp. z o.o. SKA poprzez przejęcie IGA Moto Sp. z o.o. oraz IGA Moto S.K.A. przez Spółkę IGA. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania połączenie spółek nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dodatkowo w dniu 28 lutego 2014 r. została podpisana umowa o zmianie umowy spółki pod firmą: MARKETING INTER GROCLIN AUTO Spółka akcyjna Spółka jawna, której przedmiotem było zwiększenie w tej spółce udziałów kapitałowych Spółki oraz zależnej od Spółki: Kabel-Technik-Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zwiększenie udziałów kapitałowych Spółki i KTP w spółce MARKETING IGA Sp.j. nastąpi w zamian za zobowiązanie do wniesienia wkładów pieniężnych, które zostaną sfinansowane poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności.

Powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2013 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Spółki za rok 2013.

André Gerstner  
Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Drzymała  
Prezes Zarządu

Katarzyna Świątek  
Dyrektor Finansowy KTP

Karpicko, 21 marca 2014 roku