

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

Grodzisk Wielkopolski, 21 marca 2014 roku

Spis treści

Wprowadzenie	4
Informacje o sprawozdaniu	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań	4
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka	5
Opis działalności Grupy Inter Groclin Auto	5
Informacje ogólne	5
Struktura Grupy Kapitałowej	7
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Inter Groclin Auto	9
Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	9
Struktura akcjonariatu	9
Otoczenie rynkowe	10
Przychody ze sprzedaży	11
Rynki zbytu	11
Odbiorcy	12
Dostawcy	12
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	13
Badania i rozwój	13
Środowisko naturalne	13
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	14
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	17
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	17
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym	17
Wpływ zmian w strukturze Grupy Inter Groclin Auto na wynik finansowy	17
Emisja papierów wartościowych	18
Czynniki mające wpływ na rozwój Inter Groclin Auto	18
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku	19
Czynniki ryzyka	20
Informacje uzupełniające	21
Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a wcześniej publikowanymi prognozami	21
Informacje o dywidendzie	22
Umowy kredytowe i obligacje	22
Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej	23
Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe	24
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Inter Groclin Auto S.A.	24
Informacja o systemie akcji pracowniczych	25
Informacja o znaczących umowach	25
Lokaty kapitałowe i inwestycje	30
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	30
Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych	30
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	31
Istotne pozycje pozabilansowe	31
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	32
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	32
Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji	32
Informacje o nabyciu akcji własnych	32

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	32
Zatrudnienie	32
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	34
Zbiór zasad ładu korporacyjnego	34
Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego	34
Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	38
Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	38
Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne	39
Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	39
Opis zasad zmiany Statutu Emitenta	40
Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia	40
Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów	41
Oświadczenia Zarządu	48
Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów	48
Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego	48

Wprowadzenie

Informacje o sprawozdaniu

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

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

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

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

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

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

Opis działalności Grupy Inter Groclin Auto

Informacje ogólne

Siedziba Grupy Inter Groclin Auto S.A.

ul. Jeziorna 3, Karpicko

64-200 Wolsztyn

telefon: +48 (68) 346 85 00

fax: +48 (68) 384 31 08

Zarząd Grupy

ul. Słowiańska 4

62-065 Grodzisk Wlkp.

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

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

Numer Statystyczny REGON: 970679408

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

Forma prawna podmiotu dominującego Inter Groclin Auto S.A.

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

Przedmiot działalności

Grupa Inter Groclin Auto S.A. jest jednym z wiodących w Europie producentów wyposażenia i akcesoriów samochodowych, a także wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych. Grupa dostarcza swoje produkty dla klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny, kolejowy, energetyczny i telekomunikacyjny.

Grupa oferuje następujące produkty:

- produkcja poszyć foteli samochodowych w tkaninach, skórze naturalnej oraz poroflexie,
- produkcja pojedynczych niezależnych wiązek w dużych seriach dla samochodów osobowych,
- produkcja całego okablowania do autobusów (ABS, klimatyzacja, pulpity sterownicze), produkcja całego okablowania do maszyn i pojazdów budowlanych oraz specjalistycznych,
- produkcja i montaż okablowania szaf sterowniczych,
- produkcja wyposażenia trakcji kolejowej, okablowania (sygnalizacja, oświetlenie), kokpity sterownicze lokomotyw, okablowanie wagonów,
- produkcja poszyć do mebli tapicerowanych,
- produkcja mebli tapicerowanych.

Nasze zakłady produkcyjne

Działalność gospodarcza Grupy realizowana jest w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Czaplinku,
- Zakład Produkcyjny w Drawsku Pomorskim,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny w Nowej Soli,
- Zakład Produkcyjny w Białogardzie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Inwestycja rozpoczęta w miejscowości Dolina na Ukrainie,
- Ośrodek sportowo-rehabilitacyjny – Hotel „Groclin” oraz niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

Historia

Spółka akcyjna Inter Groclin Auto, będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej powstała 3 listopada 1997 roku w drodze przekształcenia spółki z o.o.

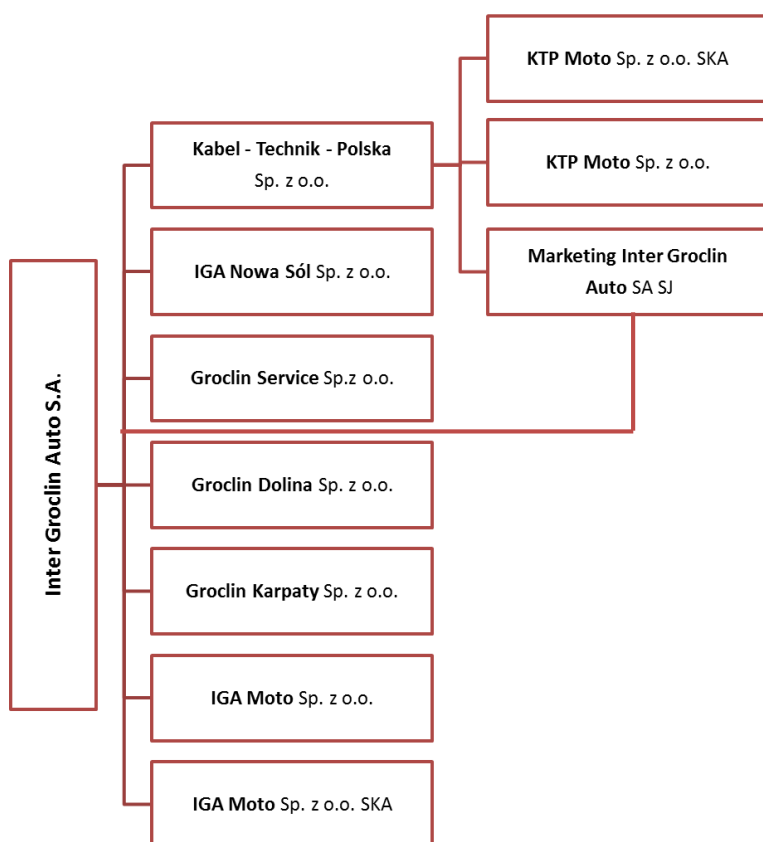
W 1998 roku akcje Inter Groclin Auto S.A. zostały wprowadzone do publicznego obrotu na rynek równoległy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. jest produkcja i projektowanie wiązek elektrycznych w seriach o różnej wielkości oraz szaf sterowniczych. KTP jest dostawcą wiązek dla pojazdów użytkowych (autobusów i samochodów ciężarowych), przemysłu samochodowego, telekomunikacyjnego, szynowego oraz energetycznego. Odbiorcami produktów Grupy są głównie firmy z Europy Zachodniej.

Struktura Grupy Kapitałowej



Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale		
			21 marca 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kabel-Tednik Polska Sp. z o.o.	ul. Pławieńska 5, Czaplinek, Polska	produkcja wiązek	100%	100%	-
Grodin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nadberezna	produkcja poszyć	100%	100%	99,98%
Grodin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	w trakcie rozwoju	100%	100%	99,99%
Grodin Service Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyć	100%	100%	100%
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyć	100%	100%	100%
IGA Moto Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp. Polska	działalność holdingowa	100%	100%	-
IGA Moto Sp. z o.o. SKA	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	100%	100%	-
KTP Moto Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	100%	100%	-
KTP Moto Sp. z o.o. SKA	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	100%	100%	-
MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków	100%	100%	-

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.

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

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

Powiązania organizacyjne.

Przedstawiciele Grupy Inter Groclin Auto S.A. są członkami następujących organizacji i stowarzyszeń:

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

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

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Inter Groclin Auto

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

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

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

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

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

Struktura akcjonariatu

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

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

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 14.11.2013 roku.

Otoczenie rynkowe

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

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

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

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

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

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

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

Drugą branżą mającą wpływ na działalność Grupy jest branża kolejowa, do której Grupa dostarcza szafy sterownicze. Prognozy dla tej branży na najbliższe lata są optymistyczne i wskazują, że europejski rynek dostawców dla kolejnictwa będzie wzrastał dzięki pozytywnym tendencjom w przemyśle. Wzrost spowodowany będzie także innowacjami, naciskiem rządów na ochronę środowiska i zmniejszenie zużycia paliw oraz postępującą urbanizacją.

Przychody ze sprzedaży

Lp.	Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	02:04
1	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	282 533	97,5%	142 698	96,4%	197,99%
2	Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	2 865	1,0%	1 670	1,1%	171,56%
3	Pozostałe przychody operacyjne	1 065	0,4%	1 005	0,7%	105,97%
4	Przychody finansowe	3 462	1,1%	2 702	1,8%	128,13%
5	Przychody ogółem	289 925	100,0%	148 075	100,0%	195,80%

Rynki zbytu

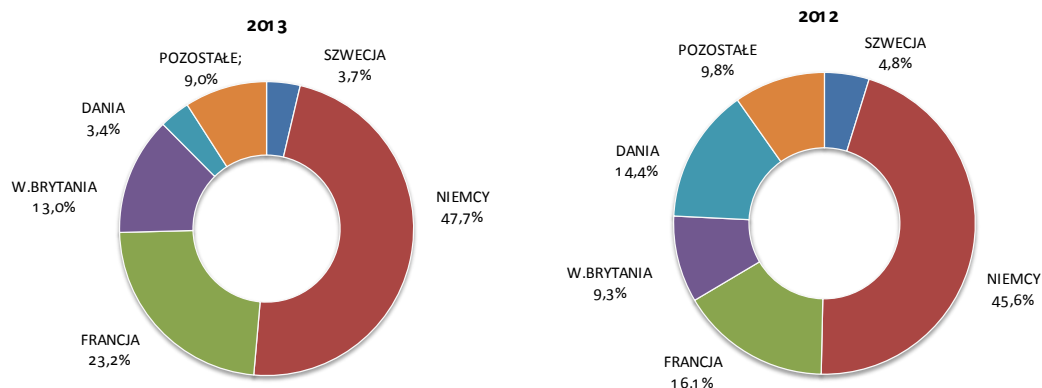
Sprzedaż wyrobów Grupy Kapitałowej kierowana jest głównie do odbiorców zagranicznych, jak również odbiorców znajdujących się w Polsce, wchodzących w skład międzynarodowych koncernów. Stąd większość sprzedaży oparta jest na walucie EUR. Eksport stanowi 81% wartości przychodów Grupy.

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

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

Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży Inter Groclin Auto S.A. według kierunków sprzedaży						
Lp.	Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika w %
		tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
0	1	2	3	4	5	02:04
1	Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	53 964	18,9%	28 693	19,9%	188,1%
2	Przychody ze sprzedaży eksportowej	231 434	81,1%	115 675	80,1%	200,1%
3	Przychody ze sprzedaży ogółem	285 398	100,0%	144 368	100,0%	197,7%

Geograficzna struktura przychodów ze sprzedaży za granicą Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto w latach 2013 – 2012 w ujęciu procentowym.



Odbiorcy

Poniższe wykresy przedstawiają udział sprzedaży Grupy do poszczególnych odbiorców.

Struktura sprzedaży w 2013 roku przedstawiała się następująco:

Alstom Transport	13,0%
Alstom Transport Deutschland	8,3%
MAN BUS sp. z o.o.	6,2%
Faurecia Banbury	4,5%
Sitech	4,5%
Volvo Construction Equipment	4,4%
Faurecia Wałbrzych	4,3%
Bombardier Transport France	3,6%

Struktura sprzedaży w 2012 roku przedstawiała się następująco:

VESTAS CONTROL SYSTE	9,67%
Alstom Transport	9,34%
MAN BUS sp. z o.o.	8,40%
Volvo Construction E	6,32%
Alstom Transport Deu	5,59%
Bombardier Transport	5,09%

Dostawcy

Struktura zaopatrzenia w 2013 roku przedstawiała się następująco:

Leoni Kabel Polska Sp. z o.o.	2,6%
Radiotechnika	2,3%
Harting Polska Sp. z o.o.	2,1 %
Polmor Sp. z o.o.	2,0%

Struktura zaopatrzenia w 2012 roku przedstawiała się następująco:

Innovelec Industrie	6,81 %
PRZEDSIĘBIORSTWO- USŁUGOWO-HANDLOWE FACH KRZYWICKI HENRYK	6,60%
Leoni Kabel Polska Sp. z o.o.	4,90%
TEXSIM Spółdzielnia Inwalidów	4,20%

Struktura zaopatrzenia Inter Groclin Auto S.A. w materiały bezpośrednie do produkcji i towary według źródeł pochodzenia w latach 2012-2013

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012
0	1	2	3
1	Zaopatrzenie importowe / nabycia wewnątrzwspólnotowe	62,16%	53,40%
2	Zaopatrzenie krajowe	37,84%	46,60%
3	Wartość zaopatrzenia ogółem	100,00%	100,00%

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega nieznacznym wahaniom w trakcie roku.

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

Badania i rozwój

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

Środowisko naturalne

Mając na uwadze położenie naszych zakładów w obszarach Natury 2000 oraz na terenie Drawskiego Parku Krajobrazowego, dużą wagę przywiązujemy do zminimalizowania naszych wpływów środowiskowych. Grupa Inter Groclin Auto S.A. posiada certyfikowany system zarządzania środowiskiem na zgodność z normą ISO 14001. Zarządzanie ochroną środowiska w Grupie prowadzone jest zgodnie z wytycznymi zawartymi w Polityce Jakości i Zarządzania Środowiskowego, mającym na celu produkowanie wyrobów przyjaznych środowisku oraz spełniających jednocześnie wymagania i oczekiwania klienta. W ramach systemu zarządzania środowiskowego realizowane są następujące cele: przestrzeganie wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska, stosowanie technologii przyjaznych środowisku, minimalizowanie negatywnego wpływu na otaczające nas środowisko, prowadzenie racjonalnej gospodarki odpadami oraz opakowaniami, racjonalne zużycie surowców, wspieranie działań ekologicznych w regionie oraz podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników.

Ochrona środowiska jest jednym ze strategicznych aspektów naszej działalności. Skupiamy się na działaniu zgodnym z przepisami prawnymi, czyli posiadaniu stosownych pozwoleń, sporządzaniu sprawozdań i rozliczeń w zakresie opłat za korzystanie ze środowiska. Następnym zadaniem jest ograniczanie negatywnego wpływu na środowisko poprzez szkolenia pracowników podnoszące ich świadomość ekologiczną, egzekwowanie zasad segregacji odpadów, minimalizowanie ilości odpadów oraz emisji do powietrza, zagospodarowanie odpadów w sposób jak najmniej uciążliwy dla środowiska.

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2012 tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	282 533	142 698
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 865	1 670
Przychody ze sprzedaży	285 398	144 368
Koszt własny sprzedaży	-271 549	-126 658
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	13 849	17 710
<i>Rentowność zysku/(straty) brutto ze sprzedaży</i>	<i>5%</i>	<i>12%</i>
Pozostałe przychody operacyjne	46 342	1 005
Koszty sprzedaży	-4 355	-3 133
Koszty ogólnego zarządu	-28 820	-13 345
Pozostałe koszty operacyjne	-1 853	-160
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	25 163	2 077
<i>Rentowność zysku/(straty) z działalności operacyjnej</i>	<i>9%</i>	<i>1%</i>
Przychody finansowe	3 462	2 702
Koszty finansowe	-4 176	-3 511
Zysk/(strata) brutto	24 449	1 268
Podatek dochodowy	6 127	-776
Zysk/(strata) netto	30 576	492
<i>Rentowność zysku/(straty) netto</i>	<i>11%</i>	<i>0%</i>

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. 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.

W konsekwencji tej transakcji i sposobu jej rozliczenia dane prezentowane w powyższym skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku obejmują wyniki KTP za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz wyniki spółek tworzących Grupę Kapitałową przed nabyciem przez Inter Groclin Auto S.A. 100% udziałów w KTP za okres od 1 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem odpowiednich korekt.

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku obejmują wyniki finansowe KTP.

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2013 roku 285 398 tys. PLN natomiast zysk brutto na sprzedaży wyniósł 13.849 tys. PLN i stanowił 5% przychodów ze sprzedaży. Zysk z działalności operacyjnej w wysokości 25.163 tys. PLN stanowił 9% przychodów ze sprzedaży. Wyższa rentowność zysku z działalności operacyjnej niż rentowność zysku

brutto na sprzedaży wynika rozpoznania zysku na okazyjnym nabyciu. Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 24.449 tys. PLN a zysk netto 30.576 tys. PLN (11% przychodów ze sprzedaży).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
tys. PLN		
AKTYWA		
Aktywa trwałe	286 684	41 012
Aktywa obrotowe	156 512	78 191
Zapasy	55 339	36 032
Należności z tytułu dostaw i usług	69 491	31 387
Pozostałe aktywa	24 310	10 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 372	63
SUMA AKTYWÓW	443 196	119 203
PASYWA		
Kapitał własny	163 363	15 618
Zobowiązania długoterminowe	165 425	14 758
Oprocentowane kredyty i pożyczki	140 198	10 485
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 118	4 073
Pozostałe zobowiązania	19 109	200
Zobowiązania krótkoterminowe	114 408	88 827
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 925	35 462
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 253	10 181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 399	26 982
Pozostałe zobowiązania	34 831	16 202
SUMA PASYWÓW	443 196	119 203

Suma bilansowa Spółki wyniosła 443.196 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku.

W konsekwencji transakcji opisanej powyżej i sposobu jej rozliczenia dane prezentowane w powyższym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmują aktywa oraz kapitał własny i zobowiązania KTP.

Aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość aktywów trwałych wyniosła 286.684 tys. zł. Na aktywa trwałe składają się przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w tym głównie znak handlowy i relacje z klientami ujawnione w związku z nabyciem KTP. Aktywa trwałe stanowiły 65% sumy aktywów na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Aktywa obrotowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość aktywów obrotowych wyniosła 156.512 tys. zł. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec grudnia 2013 roku 35% sumy aktywów, w tym zapasy 12%, należności z tytułu dostaw 16%, pozostałe należności 5% oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 2%.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy wyniósł 163.363 tys. PLN i stanowił 37% kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku. Według stanu na dzień 31.12.2013 r. struktura kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto przedstawia się następująco:

	2013	2012
Kapitał podstawowy	11 578	4 104
Kapitał zapasowy	231 240	14 453
Kapitał rezerwowy	16 762	-
Zyski zatrzymane	-88 649	-1 711
Różnice kursowe z przeliczenia	-7 568	-1 228
RAZEM	165 376	15 618
Udziały niekontrolujące	-	-
Kapitał własny ogółem	165 376	15 618

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał akcyjny wynosił 11.578 tys. zł i był w całości opłacony.

Kapitał akcyjny dzieli się na 11.577.873 akcji:

- 382.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2.442.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 6.077.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Wartość nominalna wyemitowanych akcji wynosi 1 złoty.

Kapitały obce

Kapitały obce	2013		2012	
	Wartość w tys. zł	Udział %	Wartość w tys. zł	Udział %
- zobowiązania długoterminowe	1 65 425	59,12%	1 4 758	14,25%
- zobowiązania krótkoterminowe	11 4 408	40,88%	88 827	85,75%
Razem	279 833	100,00%	103 585	100,00%

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 114.408 tys. PLN (26% kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku) i obejmują przede wszystkim krótkoterminową część kredytów, zobowiązania z tytułu dostaw oraz zobowiązania budżetowe.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 165.425 tys. PLN (37% kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku) i obejmują przede wszystkim długoterminową część kredytów, długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych oraz rezerwę na podatek odroczony.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

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

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

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

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

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

Wpływ zmian w strukturze Grupy Inter Groclin Auto na wynik finansowy

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

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

Emisja papierów wartościowych

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

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

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

Czynniki mające wpływ na rozwój Inter Groclin Auto

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

Czynniki zewnętrzne

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

- relatywnie niski popyt na produkty branży motoryzacyjnej,
- nadwyżka zdolności produkcyjnych w branży motoryzacyjnej,
- dobre perspektywy dla rozwoju branży kolejowej i energetycznej,
- wzrost konkurencyjności rynków na których jesteśmy obecni,
- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej, energetycznej i kolejowej,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN oraz EUR/UAH,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka państwa wobec eksporterów,
- polityka państwa i regulacje dotyczące zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Czynniki wewnętrzne

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

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

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku

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

- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie fabryki w Użgorodzie i możliwość uruchomienia inwestycji w miejscowości Dolina. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju może niekorzystnie wpłynąć na możliwość zrealizowania planów, przede wszystkim w zakresie pozyskania nowych kontraktów, ale także realizacji obecnie prowadzonych. Spółka jest jednym z oferentów ubiegających się o pozyskanie nowych kontraktów realizowanych między innymi w branży motoryzacyjnej.

Sytuacja na Ukrainie, wpływa bezpośrednio na ocenę Grupy w procesie wyboru dostawcy. Nie jesteśmy w stanie określić, w jakim stopniu obecna sytuacja będzie wpływała na ostateczny wybór dostawcy.

- Zakończenie projektu transferu produkcji wiązek z fabryki w Czaplinku do fabryki w Grodzisku Wielkopolskim. Spółka w 2013 roku poniosła znaczące koszty związane z realizacją transferu produkcji pomiędzy fabrykami. Przenoszenie kolejnych kontraktów będzie kontynuowane w bieżącym roku, a zakończenie projektu planowane jest na początek czwartego kwartału 2014 roku. Jest to projekt, który w sposób istotny wpływa na wyniki finansowe. Głównymi aspektami, które są istotne w realizacji projektu jest terminowość jego realizacji, czas rekrutacji pracowników, czas w jakim Spółka jest w stanie osiągnąć planowaną wydajność produkcyjną oraz potencjalne problemy operacyjne związane z transferem projektu.
- Uruchomienie nowych projektów w fabryce w Czaplinku. Jednym z założeń zrealizowanej w czerwcu 2013 roku transakcji połączenia działalności Inter Groclin Auto S.A. i Kabel-Technik-Polska Sp. o.o. była realizacja transferu produkcji wiązek elektrycznych. Realizowany transfer produkcji wiązek elektrycznych z Czaplinka do Grodziska Wielkopolskiego determinuje możliwość uruchomienia nowych projektów dla branży kolejowej. Ponadto, ewentualne opóźnienie w uruchomieniu nowych projektów w Czaplinku, będzie wiązało się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów utrzymania pracowników.
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2014 roku jest zdolność do utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej, zarówno w odniesieniu do produkcji poszyc samochodowych, jak i wiązek elektrycznych.
- Kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce i na Ukrainie, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku.

Czynniki ryzyka

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Grupa narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest heading naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie. Z tego powodu Grupa wykorzystuje okresowo instrumenty pochodne w postaci forwardów walutowych.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa posiada kredyty denominowane w EURO, dla których wartość odsetek uzależniona jest od EURIBOR. Zmiany EURIBOR wpływają bezpośrednio na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Grupa narażona jest na ryzyko nie otrzymania terminu zapłaty za należności przez swoich odbiorców. 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.

Transakcje depozytowe zawierane są wyłącznie z bankami obsługującymi Spółkę.

Ryzyko płynnościowe

Grupa jest narażona na ryzyko związane z brakiem funduszy aby regulować swoje zobowiązania. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

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 Grupy, jak również wzrost majątku inwestycyjnego Grupy. Nowe kompleksowe finansowanie Grupy Kapitałowej w pełni zastąpiło wcześniejsze kredyty spółek wchodzących w skład Grupy, w całości je integrując. Pierwsze wykorzystanie kredytów zostało przeznaczone na spłatę dotychczasowych zobowiązań kredytowych Spółek Grupy. Dodatkowo Grupa otrzymała środki na sfinansowanie wzrostu przychodów ze sprzedaży i dodatkowego majątku inwestycyjnego. Warunki finansowania są korzystniejsze dla Grupy w porównaniu z warunkami sprzed połączenia zadłużenia, zarówno w zakresie cenowym, jak również w elastycznej dostępności. Grupa Kapitałowa będzie mogła zmniejszyć koszty finansowe.

Informacje uzupełniające

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a wcześniej publikowanymi prognozami

W dniu 3 czerwca 2013 roku w raporcie bieżącym nr 28, Zarząd Grupy Inter Groclin Auto S.A. opublikował prognozę przychodów ze sprzedaży i wskaźnika EBITDA dla grupy kapitałowej za rok 2013. Zarząd prognozował następujące skonsolidowane wyniki finansowe: przychody ze sprzedaży 290 mln PLN, EBITDA 26 mln PLN. Osiągnięte w 2013

roku wyniki to: przychody ze sprzedaży 285,4 mln PLN (-1,6% w stosunku do prognozy), EBITDA 34,2 mln PLN (+31,5% w stosunku do prognozy).

Odchylenie wyników rzeczywistych od prognozy na poziomie EBITDA wynikało ze zdarzeń o charakterze jednorazowym, które miały miejsce w drugim półroczu 2013 roku. Między innymi w efekcie transakcji odwrotnego przejęcia przeprowadzonej w czerwcu 2013 roku i rozliczenia transakcji nabycia 100% udziałów Kabel-Technik-Polska Sp. o.o. ujęty został zysk na okazym nabyciu. Ponadto, na dzień 31 grudnia 2013 roku rozpoznano utratę wartości aktywów trwałych oraz obrotowych, w tym przede wszystkim zapasów, spisano w koszty wcześniej skapitalizowane prace rozwojowe, a także utworzono rezerwę na straty na nierentownych kontraktach.

Informacje o dywidendzie

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

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

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

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

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

Umowy kredytowe i obligacje

Tabela poniżej przedstawia stan kredytów Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	Kwota do spłaty w tys.	długoterminowe	krótkoterminowe
BZ WBK S.A.	obrotowy	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
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	-
Razem						151 380	140 198	11 182

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

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

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

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

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących i zarządzających emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku przedstawia poniższe zestawienie:

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

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

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

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

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie w zł
Waldemar Frąckowiak - Przewod. Rady Nadzorczej	159 807,90
Janusz Brzeziński - Sekretarz Rady Nadzorczej	105 016,62
Piotr Gałązka - V-cePrzewod. Rady Nadzorczej od 21.06.2013	67 344,10
Wojciech Witkowski – V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej do 21.06.2013, członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	108 704,95
Wilfried Gerstner - członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	48 102,92
Mike Gerstner - członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	48 102,92
Jörg-H. Hornig - członek Rady Nadzorczej od 21.06.2013	48 102,92
Monika Drzymała - członek Rady Nadzorczej do 21.06.2013	43 465,27
Krzysztof Jordan - członek Rady Nadzorczej do 21.06.2013	43 465,27

Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe

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

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

Poza wyżej wspomnianym przypadkiem członkowie Zarządu nie są upoważnieni do otrzymania rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

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

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

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

Wilfried Gerstner	-	-
Mike Gerstner	-	-
Jörg-H. Hornig	-	-

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

Informacja o systemie akcji pracowniczych

Spółka nie wyemitowała akcji pracowniczych.

Informacja o znaczących umowach

Umowa kooperacyjna i inwestycyjna

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

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

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

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

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

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

1. Podjęcie niżej wymienionych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta:

a) uchwały w sprawie Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego, tj. uchwały dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IGA w drodze emisji 6.077.873 akcji serii F, która miała

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

b) uchwały ws. zmian Statutu IGA w zakresie dotyczącym m.in. powoływania, składu i kompetencji Rady Nadzorczej,

c) uchwały ws. zmian Statutu IGA w zakresie dotyczącym m.in. powoływania, składu i kompetencji Zarządu,

d) uchwały ws. zmian składu Rady Nadzorczej IGA,

e) uchwały ws. zmiany Statutu IGA w zakresie zniesienia uprzywilejowania akcji serii A i związanych z tym zmianach Statutu oraz przyznaniu odszkodowania,

f) uchwały ws. przyznania odszkodowania akcjonariuszom posiadającym akcje serii A w zamian za zrzeczenie się uprzywilejowania,

g) uchwały ws. zmiany Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego,

h) Uchwały ws. zmiany Uchwały ws. Emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Podwyższenia Kapitału Zakładowego; przy czym zmiana ww. uchwały polegała na doprecyzowaniu jej postanowień dot. daty, od której nowe akcje mają uczestniczyć w dywidendzie.

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

2. Uzyskanie przez KTP zgody banków obsługujących KTP na planowane wniesienie udziałów KTP przez udziałowców tytułem podwyższenia kapitału zakładowego IGA.

3. Brak jakiegokolwiek sprzeciwu zgłoszonego w protokołach z Walnych Zgromadzeń Emitenta do uchwał wymienionych w pkt 1 lit. a) do h).

4. Rejestracja zmian w KRS uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Emitenta, wymienionych w pkt 1 lit. a) do h).

5. Sprzedaż przez Zbigniewa Drzymałę na rzecz IGA posiadanego przez siebie udziału w Groclin Karpaty Ltd z siedzibą przy 8800, Rejon Zakarpattja, Uzhhorod, ul. Slovianska Naberezhha 31, wpisaną do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod numerem 31791771, o wartości nominalnej 25.524,96 UHA za cenę 10.100 złotych.

6. Sprzedaż przez Zbigniewa Drzymałę na rzecz IGA posiadanego przez siebie udziału w Groclin Dolyna Ltd z siedzibą przy 77500 Rejon IvanoFrankovsk, Dolyna, ul. Oblisky 36/23, wpisaną do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod numerem 3453603, o wartości nominalnej 2.020 UHA za cenę 800 złotych.

7. Uzyskanie zgody banków IGA na nabycie przez IGA 498 udziałów w kapitale zakładowym Fabryki Tapicerki Samochodowej „FATSA” Spółka z o.o. z siedzibą w Nowej Soli, ul. Wojska Polskiego 34, wpisaną do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000228209 (dalej „FATSA”) od jednego z udziałowców FATSA wymienionego w umowie.

8. Nabycie przez IGA 498 udziałów w kapitale zakładowym FATSA.

9. Sprzedaż przez IGA 100% udziałów w kapitale zakładowym CRS na rzecz Zbigniewa Drzymały za cenę 5.000 złotych.

10. Podpisanie przez IGA i FATSA z Bankami IGA umów/aneksów przedłużających co najmniej do dnia 30 czerwca 2015 roku dotychczasowe finansowanie na warunkach zaakceptowanych przez KCH i GM.

11. Rozwiązanie wszelkich umów dotyczących sprzedaży usług albo towarów (poza umową dotyczącą świadczenia pracy osobiście) pomiędzy IGA a wskazanym w umowie podmiotem.

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

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

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

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

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

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

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

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

i powołane zostały następujące osoby nadzorujące:

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

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

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

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

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

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

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

Umowy handlowe

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

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

W dniu 25 września 2013 roku Spółka podpisała listy nominacyjne na dostawy tapicerki samochodowej dla marki Nissan, do produkowanych w Sankt Petersburgu modeli Nissan Altima, Nissan X-Trail oraz Nissan Qashqai, o łącznej

szacunkowej wartości ok. 104 mln EUR z Faurecia Sièges d'Automobile. Rozpoczęcie dostaw uzgodniono na IV kwartał 2013 roku. O otrzymaniu zamówienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 51 z dnia 26 września 2013 roku.

Umowy ubezpieczeniowe

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

Spółka posiada następujące umowy:

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

Umowy o badanie sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza Inter Groclin Auto S.A. na podstawie § 16 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki Uchwałą Nr 19/2013 z dnia 20 maja 2013 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych. Wybranym podmiotem jest firma Ernst & Young Audit Polska Sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 130. Firma Ernst & Young Audit Polska Sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) zobowiązała się przeprowadzić:

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

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

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

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

- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inter Groclin Auto sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

Lokaty kapitałowe i inwestycje

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

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

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

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

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

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

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

Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan udzielonych pożyczek wyniósł 3.022 tys. PLN. Pożyczki zostały udzielone firmie Gerstner Managementholding GmbH z terminem spłaty 31 grudnia 2015.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych wyniósł:

- 1.692 tys. PLN; Inter Groclin Auto S.A. otrzymało pożyczkę od osoby zarządzającej z terminem spłaty na dzień 31 marca 2014 roku. Dnia 18 marca 2014 roku powyższa pożyczka została spłacona przez Spółkę;
- 2.021 tys. PLN; KTP otrzymało pożyczkę od osoby spokrewnionej z osobą zarządzającą z terminem spłaty na dzień 31 marca 2014 roku. Dnia 29 stycznia 2014 roku powyższa pożyczka została spłacona przez Spółkę;

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

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 31 grudnia 2013 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu, ubezpieczeń i dofinansowań, co przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Inter Groclin Auto S.A. 31.12.2013

Umowa agencyjna nr 21/4000/09 z dnia 1.12.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa agencyjna nr 993/018/000/2009 z dnia 7.12.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501900-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2013/11/ 0067 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa o Dofinansowanie Projektu Nr POKL.08.01.01-30-243/11-00 z 15 maja 2012r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15.09.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12.03.2010 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20.03.2012 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
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. 31.12.2013

Umowa Ramowa 4098/06 - weksel własny
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126099/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130957/11/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126100/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130956/11/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126101/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130962/11/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/138947/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/147403/12/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/140631/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/149667/12/8 0162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/141061/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/150485/12/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/141704/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/151318/12/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/142798/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/153108/12/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/143446/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/154140/12/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/143445/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/154141/12/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/153147/2013 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową ZAB/170446/13/80162970
Umowa leasingu nr KABEL/SZ/153146/2013 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową ZAB/170445/13/80162970
Umowa leasingu nr 500343-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 500417-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 500437-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 500480-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501047-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501114-EB-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501417-EB-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Umowa pożyczki pieniężnej z dn. 26 czerwca 2013 r. – weksel in blanco z deklaracją wekslową

Weksle wystawione przez IGA Nowa Sól Sp. z o.o. 31.12.2013

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wystąpiły zobowiązania leasingowe w wysokości 8.513 tys. zł.

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

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

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

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

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

Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji

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

Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2013 roku Grupa nie dokonała nabycia akcji własnych.

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2013 roku stan osób pracujących w Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto wyniósł 3.768 osób. Zatrudnienie ogółem, łącznie z osobami przebywającymi na urlopach wychowawczych, macierzyńskich oraz długotrwałym chorobowym wyniósł w grupie 4.063 osoby. Wzrost zatrudnienia wynika przede wszystkim z połączenia spółek Inter Groclin Auto S.A. i Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., a także transferu technologii oraz produkcji wiązek elektrycznych do fabryki w Grodzisku Wielkopolskim.

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

Kryterium	Liczba pracowników	Udział w % zatrudnieniu ogółem
Wykształcenie		
wyższe	360	9,6%
policealne, średnie ogólnokształcące	682	18,1%
średnie zawodowe	691	18,3%
zasadnicze - zawodowe	1 198	31,8%
podstawowe	837	22,2%
Charakter pracy		
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	2 386	63,3%
pracownicy pośrednio produkcyjni	763	20,2%
pracownicy nieprodukcyjni	619	16,4%
Wiek		
do 20 lat	121	3,2%
od 21 do 30 lat	937	24,8%
od 31 do 50 lat	2 015	53,5%
od 51 do 60 lat	633	16,8%
powyżej 60 lat	62	1,7%
Płeć		
kobiety	2 593	68,8%
mężczyźni	1 175	31,2%

Pracownicy produkcyjni, mający największy wpływ na tworzenie przychodów Grupy, stanowią 83,5% zatrudnionych. Osoby najwyższej aktywności zawodowej, czyli pracownicy między 21 a 50 rokiem życia stanowią dominującą grupę – 78% ogółu zatrudnionych.

Formy świadczenia pracy w grupie kapitałowej Inter Groclin Auto S.A.

Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
na pełny etat	3 745	1 550
na część etatu	23	2
Zatrudnieni ogółem	3 768	1 552

Grupa kapitałowa Inter Groclin Auto S.A. w swoich działaniach opiera się przede wszystkim na osobach zatrudnionych w pełnym wymiarze na czas nieokreślony i określony, co istotnie wpływa na stopień identyfikacji pracowników ze Spółką i realizowanymi przez nią celami.

W Grupie Kapitałowej Inter Groclin Auto na dzień 31.12.2013 r. występują Spółki będące Zakładami Pracy Chronionej - jednostki Inter Groclin Auto S.A., IGA Nowa Sól Sp. z o.o. i Groclin Service Sp. z o.o. zatrudniające około 35% osób niepełnosprawnych w ogólnej liczbie pracujących w Grupie, którym zapewniają warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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

Informacje zawarte w niniejszym Oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, określonych w § 1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku W związku z tym w myśl § 2 Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku przekazanie GPW niniejszego Oświadczenia jest równoważne z realizacją obowiązku przekazania GPW raportu, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego

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

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

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

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

Część I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja nr 1

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

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

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

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

Rekomendacja nr 5

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

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

Rekomendacja nr 9

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

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

Rekomendacja nr 10

„Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie”.

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

Rekomendacja nr 12

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

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

Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1 pkt 6

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

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

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

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

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

Zasada nr 1 pkt 7

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

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

Zasada nr 2

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

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

Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 8

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

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

Część IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada 10 pkt 2

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

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

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

Spółka przeanalizuje zastosowanie tej zasady w przyszłości.

Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

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

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

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, a następnie Rada Nadzorcza dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

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

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

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

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

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 14.11.2013 roku.

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

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

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

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

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

Zakaz wykonywania prawa głosu przez akcjonariusza może natomiast wynikać z art. 89 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie w razie, gdy akcjonariusz ten naruszy określone przepisy zawarte w Rozdziale 4 Ustawy o Ofercie. Z kolei zgodnie z art. 6 § 1 KSH, jeżeli spółka dominująca nie zawiadomi spółki kapitałowej zależnej o powstaniu

stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, następuje zawieszenie wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

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

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

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

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Inter Groclin Auto S.A. (zwane dalej WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15.09.2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statucie Inter Groclin Auto S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Inter Groclin Auto S.A.. Treść Statutu oraz Regulamin WZ dostępne są na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest transmitowany w czasie rzeczywistym za pośrednictwem sieci internet, a także rejestrowany i zamieszczany na stronie internetowej Spółki z możliwością odtworzenia w późniejszym terminie.

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3,
- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,

- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie umarzania akcji oraz uchwał o umorzeniu akcji, a w szczególności określenia nieuregulowanych w Statucie zasad umarzania akcji,
- uchwalanie Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

Zarząd Grupy

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

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

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

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

Zasady działania Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

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

Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej byli Waldemar Frąckowiak i Krzysztof Jordan.

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

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

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

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

Powołanie członków Rady Nadzorczej

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

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

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

Zasady działania Rady Nadzorczej

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

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

Uprawnienia Rady Nadzorczej

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

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

wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,

- zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki zarządzania ryzykiem w działalności Spółki, r) zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki kontroli wewnętrznej,
- wyrażanie zgody albo opinii w sprawach, w których do Rady Nadzorczej zwróci się Zarząd albo członek Zarządu.

Rada Nadzorcza upoważniona jest każdorazowo, po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o rejestracji zmian Statutu Spółki, do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

Podejmowanie uchwał

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

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

Komitet audytu

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

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

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

Organizacja Komitetu Audytu

- Komitet Audytu składa się z minimum trzech członków.
- Członków Komitetu Audytu powołuje i odwołuje w głosowaniu tajnym Rada Nadzorcza spośród swego grona. W skład Komitetu powinien wchodzić, co najmniej jeden członek spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.
- Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.
- W przypadku zmniejszenia się liczby członków Komitetu Audytu Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełnia skład Komitetu Audytu.

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

Kompetencje Komitetu Audytu

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

- Przyjmowanie od podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych informacji dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej,
- Monitorowanie publikowanych przez Spółkę informacji przekazywanych na rynek,
- Komitet Audytu może zapraszać do udziału w posiedzeniach członków Zarządu, pracowników Spółki, jej zewnętrznych doradców lub ekspertów.

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

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

Szczegółowy tryb działania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu.

Oświadczenia Zarządu

Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów

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

Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

Członkowie Zarządu Grupy Inter Groclin Auto S.A. oświadczają, że Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Inter Groclin Auto S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu

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