

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy	11
2.1. Skład Grupy	11
2.2. Zmiany w składzie Grupy.....	12
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących	13
3.1. Zarząd jednostki dominującej	13
3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.....	14
3.3. Komitet Audytu.....	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
5.1. Profesjonalny osąd.....	15
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
7.1. Zmiana w danych porównawczych.....	19
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	19
9. Istotne zasady rachunkowości	20
9.1. Zasady konsolidacji	20
9.2. Połączenie jednostek w ramach Grupy.....	21
9.3. Wycena do wartości godziwej.....	21
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
9.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22
9.6. Nieruchomości inwestycyjne	22
9.7. Aktywa niematerialne	23
9.8. Leasing.....	24
9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	24
9.10. Koszty finansowania zewnętrznego.....	25
9.11. Aktywa finansowe	25
9.12. Utrata wartości aktywów finansowych.....	26
9.13. Wbudowane instrumenty pochodne.....	27
9.14. Pochodne instrumenty finansowe	27
9.15. Zapasy	28
9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	28
9.17. Pozostałe aktywa niefinansowe	28
9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	29
9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	29
9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	29
9.21. Rezerwy.....	29
9.22. Świadczenia pracownicze	30
9.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	30

9.24. Przychody	30
9.25. Podatki	31
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	32
11. Przejęcia przedsięwzięć	34
11.1. Przejęcie Grupy Groclin (2013)	34
11.2. Przejęcie Grupy SeaTcon (2014)	35
12. Przychody ze sprzedaży	37
13. Koszty w układzie rodzajowym	38
14. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	38
15. Pozostałe przychody operacyjne	39
16. Pozostałe koszty operacyjne	39
17. Przychody finansowe	39
18. Koszty finansowe	40
19. Podatek dochodowy	40
19.1. Obciążenie podatkowe	40
19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	40
20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	42
21. Majątek socjalny, ZFŚS oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej	43
22. Zysk na akcję	44
23. Rzeczowe aktywa trwałe	45
24. Aktywa niematerialne	48
25. Pozostałe aktywa finansowe	51
26. Zapasy	51
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51
27.1. Należności z tytułu dostaw i usług	51
27.2. Pozostałe należności	52
28. Pozostałe aktywa niefinansowe	52
29. Środki pieniężne i ekwiwalenty	53
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	53
30.1. Kapitał podstawowy	53
30.2. Kapitał zapasowy	54
30.3. Kapitał rezerwowy	54
30.4. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	54
31. Zmiany w kapitale własnym	55
31.1. Nabycie udziałów niekontrolujących	55
31.2. Zmiany w kapitale własnym za 2013 rok	55
32. Różnice kursowe z przeliczenia	55
33. Rezerwy	56
34. Świadczenia pracownicze	58
35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59
35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59
35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	59
36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	60
37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	61
38. Zobowiązania warunkowe	62
39. Zobowiązania inwestycyjne	72
40. Sprawy sądowe	72

41. Rozliczenia podatkowe.....	72
42. Informacje o podmiotach powiązanych.....	72
42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	72
42.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	73
42.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu.....	73
42.4. Program motywacyjny.....	73
42.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	73
42.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	73
43. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	74
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	75
44.1. Ryzyko kredytowe.....	75
44.2. Ryzyko związane z płynnością.....	75
44.3. Ryzyko stopy procentowej.....	76
44.4. Ryzyko walutowe.....	76
44.5. Działalność na Ukrainie.....	76
45. Instrumenty finansowe.....	77
45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	77
45.2. Ryzyko stopy procentowej.....	79
46. Zarządzanie kapitałem.....	81
47. Struktura zatrudnienia.....	81
48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym.....	82

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12	437 271	282 533
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	5 270	2 865
Przychody ze sprzedaży		442 541	285 398
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	13	(410 592)	(267 497)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	13	(2 085)	(2 057)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		29 865	15 844
Koszty sprzedaży	13	(9 844)	(6 350)
Koszty ogólnego zarządu	13	(41 794)	(28 820)
Zysk/(strata) ze sprzedaży		(21 774)	(19 326)
Pozostałe przychody operacyjne	15	2 881	1 065
Zysk z okazijnego nabycia Groclin	11.1	-	45 277
Zysk z okazijnego nabycia SeaTcon	11.2	7 876	-
Pozostałe koszty operacyjne	16	(6 427)	(1 853)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(17 444)	25 163
Przychody finansowe	17	336	3 462
Koszty finansowe	18	(8 258)	(4 176)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(25 366)	24 449
Podatek dochodowy	19	7 284	6 127
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(18 082)	30 576
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(18 082)	30 576

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (c.d.)

<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(18 082)	30 576
Inne całkowite dochody		
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (KTP)	967	224
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (GRC)	6 237	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(27 908)	(6 564)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych	(20 703)	(6 340)
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	34 (33)	(39)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	6	7
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych	(27)	(32)
Inne całkowite dochody razem	(20 730)	(6 372)
Całkowite dochody razem	(38 812)	24 204
	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk/(strata) przypadający/a:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(18 082)	30 576
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(38 812)	24 204
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Zysk/(strata) na jedną akcję z zysku/straty z działalności kontynuowanej za okres, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		
podstawowy (w PLN)	22 -1,56	3,40
rozwodniony (w PLN)	22 -1,56	3,40

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Nota	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
AKTYWA			
Aktywa niematerialne	24	65 729	44 572
Rzeczowe aktywa trwałe	23	195 404	236 031
Należności długoterminowe	10	-	333
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25	3 015	3 197
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	10 024	2 551
Aktywa trwałe		274 172	286 684
Zapasy	26	62 662	55 339
Należności z tytułu dostaw	27.1	69 082	69 491
Pozostałe należności	27.2	2 644	752
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		622	3 350
Pozostałe aktywa finansowe	25	1	101
Pozostałe aktywa niefinansowe	28	6 639	20 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	2 532	7 372
Aktywa obrotowe		144 182	156 512
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		418 354	443 196
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	30.1	11 578	11 578
Kapitał zapasowy	30.2	222 760	231 240
Kapitał rezerwowy	30.3	19 547	16 762
Zyski zatrzymane	30.4	(98 124)	(88 649)
Różnice kursowe z przeliczenia	32	(28 271)	(7 568)
Kapitał przypadający jednostce dominującej		127 490	163 363
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		127 490	163 363
Długoterminowe zobowiązania			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	37,38	166 949	140 198
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	36	6 755	6 118
Świadczenia pracownicze	34	910	852
Rezerwy	33	1 585	2 785
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		54	72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	15 759	15 400
Zobowiązania długoterminowe		192 011	165 425
Krótkoterminowe zobowiązania			
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	37,38	14 624	14 925
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	36	10 710	9 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35.1	56 701	55 399
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	35.2	12 421	29 054
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	34	3 434	2 283
Rezerwy krótkoterminowe	33	944	3 466
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		18	28
Zobowiązania krótkoterminowe		98 853	114 408
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		290 864	279 833
SUMA PASYWÓW		418 354	443 196

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Nota	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2014 roku	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2013 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(25 366)	24 449
Korekty o pozycje:	23 051	(46 763)
Amortyzacja aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	24 794	8 990
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	2 445	(4 248)
Odstetki i udziały w zyskach	5 463	2 721
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	286	(3 287)
Zmiana stanu należności	9 694	7 303
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	11 526	(14 738)
Zmiana stanu zapasów	(2 479)	(1 786)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zob. leasingowych, z tyt. faktoringu i dywidendy	(22 878)	13 967
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	592	(27)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(2 038)	1 860
Eliminacja zysku na okazyjnym nabyciu	(7 876)	(45 277)
Pozostałe (wycena oraz realizacja forwardów, IRS i opcji walutowych)	1 057	(9 660)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	2 464	(2 581)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 315)	(22 314)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5 077	1 340
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(14 617)	(5 489)
Wpływy z rozliczenia kontraktów forward i opcji walutowych	39	2 940
Wpływy związane z rozliczeniem z IGA	11.1	-
	-	3 120
Nabycie Grupy SeaTcon	11.2	(1 334)
	209	-
Splata udzielonych pożyczek	92	52
Pozostałe	92	52
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 533)	1 963
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 882)	(3 144)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	37 371	156 350
Splata pożyczek/ kredytów	(21 900)	(115 160)
Odstetki zapłacone	(5 583)	(3 527)
Dywidendy wypłacone	(1 013)	(323)
Wpływy (wypływy) z tytułu faktoringu należności	2 558	(6 536)
Nabycie udziałów od udziałowców niekontrolujących	(249)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 301	27 660
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 548)	7 309
Środki pieniężne na początek okresu	7 372	63
Różnice kursowe netto	(293)	-
Środki pieniężne na koniec okresu	29	2 532
	2 532	7 372

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		11 578	231 240	16 762	(88 649)	(7 568)	-	163 363
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	(18 082)	-	-	(18 082)
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(27)	(20 703)	-	(20 730)
Udział niekontrolujący w jednostkach zależnych	11.2	-	-	-	-	-	397	397
Nabycie udziałów od udziałowców niekontrolujących	31.1	-	-	-	153	-	(397)	(244)
Rozwiązanie rezerwy na zniesienie uprzywilejowania akcji	30.3	-	-	2 785	-	-	-	2 785
Pokrycie straty	30.4	-	(8 481)	-	8 481	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku		11 578	222 760	19 547	(98 124)	(28 271)	-	127 490

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa GROCLIN („Grupa”, „Grupa Groclin”) składa się z Groclin S.A., do dnia 8 lipca 2014 roku Inter Groclin Auto S.A. („Spółka”; „Groclin”, „GRC”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Jednostka dominująca Groclin z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim (do dnia 8 lipca 2014 roku siedziba w Karpicku k/ Wolsztyna) została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następca prawny Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. IGA jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000136069. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 970679408.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja akcesoriów i części samochodowych. W szczególności Grupa prowadzi następującą działalność:

- produkcja poszyc fotele samochodowych w tkaninach, skórze naturalnej oraz poroflexie,
- projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych,
- 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), kokpitów sterowniczych lokomotyw, okablowania wagonów,
- produkcja poszyc do mebli tapicerowanych,
- produkcja mebli tapicerowanych.

W wyniku umowy podpisanej w dniu 21 marca 2013 roku pomiędzy Groclin S.A., Kabel – Technik – Polska sp. z o.o. („KTP”), Gerstner Managementholding GmbH (udziałowiec KTP), Kabelconcept Hornig GmbH (udziałowiec KTP) oraz Zbigniewem Drzymałą, Groclin S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP w zamian za 6 077 873 nowowyemitowanych akcji Spółki (transakcja szczegółowo opisana w nocie 2.2.).

W konsekwencji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia następujące dane finansowe porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2013:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiające sytuację finansową skonsolidowanych podmiotów wchodzących w skład Grupy na ten dzień,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku prezentujące wyniki finansowe i przepływy pieniężne KTP do dnia transakcji oraz KTP i Grupy Groclin od dnia transakcji do dnia 31 grudnia 2013 roku.

2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy

2.1. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Groclin S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			30 kwietnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.	ul. Pławieńska 5, Czaplinek, Polska	produkcja wiązek	100%	100%	100%
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabereżna 31, Ukraina	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Dolina Sp. z o.o.	Dolina, ul. Oblisky 36/23, Ukraina	w trakcie rozwoju	100%	100%	100%
Groclin Service Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól, Polska	świadczenie usługi najmu pracowników	100%	100%	100%
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyc	100%	100%	100%
IGA Moto Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	-	-	100%
IGA Moto Sp. z o.o. SKA	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	-	-	100%
KTP Moto Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	-	-	100%
KTP Moto Sp. z o.o. SKA	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	działalność holdingowa	-	-	100%
MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych, wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej Groclin oraz prowadzenie działalności marketingowej	100%	100%	100%
SeaTcon AG	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych	100%	100%	-
Sedis Tec	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych	100%	100%	-
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usługi najmu pracowników	100%	100%	-
Groclin Luxembourg S.à r.l.	L-8070 Bertrange, 33, Wielkie Księstwo Luksemburg	działalność w charakterze inwestycyjnej spółki holdingowej	100%	-	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

2.2. Zmiany w składzie Grupy

2015

W dniu 16 marca 2015 r. Zarząd Groclin S.A. powołał spółkę zależną Groclin Luxembourg S.à r.l., spółkę prawa luksemburskiego z siedzibą w Bertrange z kapitałem zakładowym w wysokości 12.500,00 EUR dzielącym się na 12.500 udziałów o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy i łącznej wysokości 12.500,00 EUR, które w całości zostały objęte przez Groclin S.A.

W dniu 31 marca 2015 roku zgodnie z Uchwałą Wspólników nr 3 MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. przystąpił do Spółki nowy wspólnik Groclin Service Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli. W dniu 31 marca 2015 roku ze Spółki wystąpił dotychczasowy jej wspólnik Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplunku. Udział wspólnika Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. w MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. został umorzony. Zgodnie z Uchwałą Wspólników nr 5 MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. z dnia 31 marca 2015 r. w związku z umorzeniem udziału wspólnika Kabel-Technik-Polska Sp. o.o. na Groclin S.A. przypada 99% zysków i strat MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j., a na Groclin Service Sp. z o.o. 1% zysków i strat Spółki. W dniu 31 marca 2015 roku wspólnicy MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. podjęli również uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki. Obecnie nazwa Spółki brzmi: MARKETING GROCLIN Spółka Akcyjna Spółka Jawna. Zmiana nazwy do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została wpisana do KRS.

2014

W dniu 28 lutego 2014 r. nastąpiło połączenie spółki zależnej Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby KTP) ze spółkami od niej zależnymi, tj. spółką pod firmą: KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim oraz ze spółką pod firmą: KTP Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie KTP Moto Sp. z o.o. oraz KTP Moto S.K.A. przez KTP, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, dalej: KSH).

W dniu 31 marca 2014 r. nastąpiło połączenie Emitenta (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta) ze spółkami od niego zależnymi, tj. spółką pod firmą: IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim oraz ze spółką pod firmą: IGA Moto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie IGA Moto Sp. z o.o. oraz IGA Moto S.K.A. przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 1030)

Podjęcie powyższych działań zmierzających do uproszczenia struktury Grupy było zasadne biorąc pod uwagę ograniczenia kosztów funkcjonowania poszczególnych podmiotów w Grupie, a tym samym zwiększenie efektywności prowadzonej działalności, lepsze wykorzystania zasobów spółek, a także alokację środków pieniężnych.

W dniu 29 maja 2014 roku, po otrzymaniu zgody banków finansujących, weszły w życie ustalenia umowy z dnia 8 kwietnia 2014 r., na mocy której Zarząd Groclin, jako kupujący zawarł z osobami fizycznymi: Panem Ulf Schlenker, Panem Thomas Schierle, Panem Massimo Lechthaler oraz panią Eva Lutz, jako sprzedającymi umowę sprzedaży akcji spółki akcyjnej prawa niemieckiego SeaTcon AG z siedzibą w Wendlingen. W ten sposób dnia 29 maja 2014 roku Groclin S.A. objął kontrolę nad 96% udziałów SeaTcon AG, który posiada 100% udziałów w Sedis Tec z siedzibą w Wendlingen, Niemcy. Spółki Grupy SeaTcon zajmują się projektowaniem, rozwojem i produkcją siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych skupiając się na najwyższej jakości oferowanych produktów. W lipcu 2014 roku Groclin S.A. nabył dalszy 1% udziałów SeaTcon AG zwiększając swój łączny udział do ponad 97%. W październiku 2014 roku Groclin S.A. nabył pozostałe 3% udziałów SeaTcon AG i tym samym stał się jedynym właścicielem Grupy SeaTcon.

W dniu 13 czerwca 2014 roku Zarząd Groclin S.A. powołał spółkę zależną Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, z kapitałem zakładowym w wysokości 100.000 PLN. Przedmiotem działalności Groclin Wiring Sp. z o.o. jest najem pracowników do produkcja wiązek elektrycznych.

W dniu 23 września 2014 roku Groclin S.A. sprzedał spółce zależnej IGA Nowa Sól z siedzibą w Nowej Soli 6.000 udziałów spółki zależnej Groclin Service Sp. z o.o., stanowiących 6% kapitału zakładowego tej spółki.

2013

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

W dniu 30 kwietnia 2014 r. Pan Zbigniew Drzymała złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Groclin S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 30 kwietnia 2014 r. w uznaniu zasług Pana Zbigniewa Drzymały dla powstania oraz dotychczasowego funkcjonowania Spółki nadała Panu Zbigniewowi Drzymale tytuł „Honorowego

Prezesa Zarządu - Założyciela Spółki”. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana André Gerstnera, dotychczasowego Wiceprezesa Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza zdecydowała, że osobą pełniącą obowiązki Wiceprezesa Groclin S.A. będzie Pan Michał Bartkowiak, dotychczas Dyrektor ds. Zarządzania Finansami i Personalem.

W dniu 26 sierpnia 2014 r. Pan Michał Bartkowiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Groclin S.A. ze skutkiem z dniem 27 sierpnia 2014 r.

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

3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodzi:

- Piotr Gałązka – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014;
- Michał Głowacki – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku;
- Mike Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku;
- Jörg-H. Hornig – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku;
- Wilfried Gerstner – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku.

W dniu 30 maja 2014 r. ZWZ Emitenta powołało do składu Rady Nadzorczej dotychczasowych jej członków tj. Pana prof. Waldemara Frąckowiaka, Pana Piotra Gałązkę, Pana Janusza Brzezińskiego, Pana Wojciecha Witkowskiego, Pana Wilfrieda Gerstnera, Pana Mike Gerstnera oraz Pana Jörga-H. Horniga. Na przewodniczącego RN powołano Pana prof. Waldemara Frąckowiaka.

Zgodnie z uchwałą nr 42 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 30 maja 2014 r. z dniem 8 lipca 2014 roku tj. z chwilą zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Groclin wprowadzonych uchwałą nr 41 z dnia 30 maja 2014 roku przez ZWZ (tj. ograniczenie składu RN do pięciu członków), ze składu Rady Nadzorczej Emitenta odwołano Pana Janusza Brzezińskiego, Pana Wojciecha Witkowskiego oraz Pana Wilfrieda Gerstnera, do składu Rady Nadzorczej Emitenta powołano natomiast Panią Marię Drzymała.

W dniu 1 października 2014 r. Pan Waldemar Frąckowiak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 13 października 2014 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem z dniem 13 października złożyła Pani Maria Drzymała.

W dniu 4 listopada 2014 roku NWZ Emitenta powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Wilfrieda Gerstnera i Pana Michała Głowackiego. Rada Nadzorcza Groclin S.A. w dniu 4 listopada 2014 roku uchwałą nr 15/2014 powołała na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Groclin S.A. Pana Piotra Gałązkę i uchwałą nr 16/2014 powołała na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Michała Głowackiego.

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

3.3. Komitet Audytu

Od dnia 8 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków i w całości pełni funkcję Komitetu Audytu.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie było zmian dot. Komitetu Audytu Jednostki Dominującej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

- **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

- **Połączenia przedsięwzięć**

Transakcje połączeń przedsięwzięć zgodnie z MSSF 3 wymagają określenia jednostki przejmującej. Jak opisano w nocie 2.2 w pierwszym półroczu 2013 roku Spółka wyemitowała dodatkowe akcje w celu objęcia udziałów w spółce KTP. Na potrzeby rozliczenia księgowego Zarząd dokonał analizy transakcji i uznał, iż stanowi ona tzw. transakcję przejścia odwrotnego.

- **Prace rozwojowe**

Grupa kapitalizuje koszty związane z pracami rozwojowymi dla nowych lub istniejących długoterminowych zamówień produkcyjnych i następnie dokonuje ich odpisów liniowo przez okres osiągnięcia przychodów ze sprzedaży tych produktów. Corocznie Grupa ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla kosztów przygotowania produkcji. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Grupa przeprowadza test na utratę wartości.

- **Działalność zaniechana**

W dniu 12 lutego 2015 r. Groclin S.A. i niektóre jednostki zależne oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii zawarli umowę przewidującą sprzedaż znaczących aktywów Grupy związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls na rzecz podmiotu kontrolowanego przez PKC Group PLC.

Transakcja ma charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona jest od ziszczenia się wielu warunków.

Powyższe warunki nie zostały spełnione na dzień 31 grudnia 2014 roku, w związku z czym Grupa nie zaprezentowała aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku. Szczegóły transakcji przedstawiono w nocie 48.

- **Waluta funkcjonalna**

Spółki tworzące Grupę Groclin przygotowują swoje dane finansowe będące podstawą konsolidacji Grupy w walucie funkcjonalnej danej spółki. Waluta funkcjonalna jest określana na podstawie wymogów MRS 21. Przy określeniu waluty funkcjonalnej Zarząd bierze pod uwagę przede wszystkim waluty, w których Spółka przeprowadza większość swoich transakcji a także wartość aktywów i zobowiązań na dany dzień bilansowy denominowany w danych walutach.

Ze względu na ciągle powiększający się udział wartości transakcji w Euro w ogólnej wartości transakcji przeprowadzanych przez Groclin S.A. oraz zaciągnięcie nowych zobowiązań finansowych w Euro od 1 stycznia 2014 roku walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. jest Euro.

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

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

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

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

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

W ciągu 2014 roku Grupa dokonała przeglądu okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i oszacowała nowe okresy ekonomicznej użyteczności dla tych aktywów.

- *Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych*

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała analizy przesłanek z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W świetle przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano konieczności przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości dla tych składników aktywów trwałych.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

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

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

- *Wycena rezerwy na przyszłe płatności za udziały w Seatcon AG*

Wycenę rezerwy na przyszłe płatności za udziały SeaTcon przeprowadzono dokonując szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty i jej kwoty oraz stopy dyskonta. Szczegóły przedstawiono w nocie 11.2.

- *Straty na kontraktach*

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

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

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

- *Status Zakładu Pracy Chronionej*

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

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2014 i 2013 roku następujące formy dofinansowania:

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

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez spółki statusu ZPChr. Obecnie Groclin S.A. i Groclin Service Sp. z o.o. spełniają wymogi powyższej Ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje

ryzyko utraty statusu ZPChr przez spółki, a także nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. Szczegóły przedstawiono w notcie 21.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku natomiast zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3 będących częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

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

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

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

Mimo nie spełnienia warunków zawieszających z umów kredytowych zawartych z PKO BP S.A. nie istnieje ryzyko postawienia przez Bank kredytów w stan wymagalności. Grupa otrzymała pisma z Banku informujące, że nie zamierza korzystać z określonych w umowach kredytowych uprawnień w zakresie wypowiedzania zawartych umów kredytowych, ani obniżania udostępnionych limitów kredytowych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych powstaje poprzez sumowanie odpowiednich pozycji ze sprawozdań z przepływów pieniężnych spółek tworzących Grupę Groclin wyrażonych w ich walutach funkcjonalnych i przeliczonych na PLN, walutę prezentacji Grupy, według średniego kursu danej waluty za odpowiedni okres i dokonanie odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Ponadto sprawozdania z przepływów pieniężnych spółek zależnych, nabytych w danym okresie, podlegają sumowaniu za okres od dnia objęcia kontroli do dnia będącego końcem danego okresu. Z tego względu niektóre pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie są arytmetyczną różnicą stanów odpowiednich pozycji skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej.

6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Ze względu na ciągle powiększający się udział wartości transakcji w Euro w ogólnej wartości transakcji przeprowadzanych przez Groclin S.A. oraz zaciągnięcie nowych zobowiązań finansowych w Euro od 1 stycznia 2014 roku walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. jest Euro. Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z PLN na EUR od 1 stycznia 2014 roku została ujęta prospektywnie. Poszczególne pozycje kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku tj. 4,1472.

Walutą funkcjonalną dla KTP jest Euro. Dla spółek prowadzących działalność na Ukrainie, walutą funkcjonalną jest hrywna ukraińska (UAH), a dla spółek prowadzących działalność w Niemczech walutą funkcjonalną jest Euro. Dla pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Groclin walutą funkcjonalną jest polski złoty (PLN).

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania w walucie funkcjonalnej EUR oraz w walucie funkcjonalnej UAH przeliczane są na PLN przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP na ten dzień. Koszty i przychody za rok zakończony w dniu bilansowym wyrażone w walucie funkcjonalnej EUR lub UAH przeliczane są na PLN przy zastosowaniu rocznego kursu średniego ogłoszanego przez NBP.

Zastosowano następujące kursy dla przeliczenia aktywów i zobowiązań z waluty funkcjonalnej na PLN:

	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
EUR	4,2623	4,1472
UAH	0,2246	0,3706

Zastosowano następujące kursy dla przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów z waluty funkcjonalnej na PLN:

	01/01 - 31/12/2014	01/01 - 31/12/2013
EUR	4,1845	4,1976
UAH	0,2706	0,3876

Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna danej spółki są przeliczane na jej walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna danej spółki są przeliczane na jej walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Bank Centralny kraju, w którym jest siedziba spółki. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie innej niż funkcjonalna są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie innej niż funkcjonalna są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

- *Jednostki inwestycyjne* - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

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

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - zmiany do MSR 32*

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

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

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - zmiany do MSR 36*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

- *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - zmiany do MSR 39*

Zmiany do MSR 39 dotyczą stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

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

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

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie spowodowało zmian w danych porównawczych.

7.1. Zmiana w danych porównawczych

W roku 2014 Grupa zdecydowała o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży.

W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów, koszty sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2013 wzrosły o 1 995 tys. PLN do kwoty 6 350 tys. PLN a koszt własny sprzedanych produktów i usług za rok zakończony 31 grudnia 2013 spadł o 1 995 tys. PLN do kwoty 267 497 tys. w porównaniu do odpowiednich danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013.

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

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

- KIMSF 21 Opłaty publiczne (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre perspektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Groclin S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych (przedstawionych w Nocie 2) sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej, czyli skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedno przedsiębiorstwo.

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

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

- posiadanie władzy nad inwestycją (podmiotem inwestycji),
- partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji,

- możliwość wywierania wpływu na inwestycję poprzez posiadanie władzy nad podmiotem inwestycji, dającym możliwość wpływu na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

9.2. Połączenie jednostek w ramach Grupy

Rozliczenie połączeń ze spółkami zależnymi w księgach spółek przejmujących jest ujmowane w następujący sposób: zyski/straty zatrzymane spółek przejmowanych są ujęte jako zyski/straty zatrzymane w spółkach przejmujących a zyski/straty spółek przejmowanych za bieżący okres do dnia połączenia są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów spółek przejmujących. Wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań spółek przejmowanych z wyłączeniem wzajemnych aktywów i zobowiązań ze spółkami przejmującymi podwyższają odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach spółek przejmujących na dzień połączenia.

9.3. Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

9.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

9.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

9.7. Aktywa niematerialne

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

<i>Patenty i licencje i inne nabyte aktywa</i>	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Relacje z klientami</i>
--	-----------------------	---------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Nieokreślony	2-5 lat	Przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia	10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Liniowa	n/d	Liniowa	Liniowa	Liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

9.8. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

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

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

9.10. Koszty finansowania zewnętrznego

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

9.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,

- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku umowy typu forward walutowy zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej (analogicznie na dzień 31 grudnia 2013 roku).

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

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

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

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

9.12. Utrata wartości aktywów finansowych

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

9.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

9.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

9.13. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.14. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

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

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

9.15. Zapasy

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

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

Zasady wyceny zapasów są następujące:

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

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

9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego wartość należności Grupa dokonuje w stosunku do należności:

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

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

9.17. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2013 roku: zero).

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

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

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

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

9.21. Rezerwy

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

Rozwiązanie nie wykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę powoduje wykorzystanie tej rezerwy.

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

9.22. Świadczenia pracownicze

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

9.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

9.24. Przychody

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

9.24.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

9.24.2 Odsetki

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

9.24.3 Dywidendy

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

9.24.4 Dotacje rządowe i inne dotacje

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

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

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

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

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

9.25. Podatki

9.25.1 Podatek bieżący

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

9.25.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.25.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

W 2014 roku, w związku z rosnącą działalnością w Groclin S.A. polegającą na produkcji wiązek samochodowych, Grupa wyodrębniała następujące segmenty działalności:

- segment poszyc samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin w części dotyczącej produkcji poszyc, oraz pozostałych spółek należących do Grupy z wyjątkiem KTP, Groclin Wiring Sp. z o.o. i Marketing Inter Groclin s.j., z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

- segment wiązek i szaf obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania KTP, Groclin Wiring Sp. z o.o. i Groclin w części związanej z produkcją wiązek, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,

- pozostały obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania Marketing Inter Groclin s.j.

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku:

	Wiązki	Poszycia	Pozostałe	Razem	Wylączenia konsolidacyjne		Działalność
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	235 630	206 911	-	442 541	-	-	442 541
Sprzedaż między segmentami	18	-	6 563	6 581	-	6 581	-
Przychody ze sprzedaży razem	235 648	206 911	6 563	449 121	-	6 581	442 541
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	- 33 348	15 706	6 163	- 11 480	-	5 964	- 17 444
Przychody finansowe							1 775
Koszty finansowe							- 9 697
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem							- 25 366
Aktywa Segmentu	135 900	280 930	76 292	493 123	-	84 793	408 330
Zobowiązania Segmentu	120 237	155 587	14 898	290 722	-	15 616	275 106

Zysk z działalności operacyjnej poszyc obejmuje zysk z okazynego nabycia Grupy SeaTcon w maju 2014 roku.

W 2013 roku Grupa wyodrębniała dwa segmenty działalności:

- segment poszyc samochodowych, obejmujący wyniki finansowe spółek należących do Grupy w jej składzie przed nabyciem udziałów KTP oraz spółek powstałych po nabyciu udziałów KTP, w tym Groclin S.A., za okres od 1 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych („Mała IGA”), Mała IGA obejmuje podmioty: Groclin S.A., IGA Moto sp. z o.o., IGA Moto sp. z o.o. SKA, Marketing Inter Groclin Auto S.A. s.j., Groclin Karpaty sp. z o.o., Groclin Service sp. z o.o., IGA Nowa Sól sp. z o.o., Groclin Dolina sp. z o.o., KTP Moto sp. z o.o. i KTP

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Moto sp. z o.o. SKA,

- segment wiązek i szaf sterowniczych, obejmujący wyniki KTP („KTP”).

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

Z tego względu w 2013 roku analiza danych finansowych i efektywności operacyjnych poszczególnych segmentów działalności była zbieżna ze zsumowanymi danymi finansowymi jednostek należących do Małej IGA (po wyeliminowaniu transakcji pomiędzy spółkami oraz ujednoczeniu polityk rachunkowości) oraz Spółkę KTP oddzielnie. W zysku na działalności operacyjnej KTP został uwzględniony zysk na okazjnym nabyciu 100% udziałów w KTP przez Grupę Groclin. Szczegóły tej transakcji opisano w nocie 11.1.

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

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

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Polska	112 777	53 159
Zagranica, w tym:	329 764	232 239
-Niemcy	156 846	110 228
-Francja	89 076	53 578
-Dania	6 396	7 794
-Wielka Brytania	34 907	30 005
-Pozostałe	42 539	30 634
Razem	442 541	285 398

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku przychody od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>31 grudnia 2014</i>
<i>Odbiorca A</i>	40 875
<i>Odbiorca B</i>	28 304
<i>Odbiorca C</i>	67 671
<i>Odbiorca D</i>	51 086

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

	31 grudnia 2013*
Odbiorca A	12 933
Odbiorca E	12 831
Odbiorca B	12 272
	31 grudnia 2013**
Odbiorca C	37 101
Odbiorca F	23 715
Odbiorca G	17 753
Odbiorca H	12 434
Odbiorca D	10 272

*dotyczy Matej IGA

**dotyczy KTP

11. Przejęcia przedsięwzięć

11.1. Przejęcie Grupy Groclin (2013)

Jak opisano w nocie 2.2. w dniu 21 czerwca 2013 roku, w wyniku umowy podpisanej pomiędzy Groclin S.A., KTP, Gerstner Managementholding GmbH (udziałowiec KTP), Kabelconcept Hornig GmbH (udziałowiec KTP) oraz Zbigniewem Drzymałą, Groclin S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP.

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

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

Ilość akcji Inter Groclin Auto

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

Kalkulacja ceny nabycia:

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

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

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

Przyjęto następujące wartości godziwe zidentyfikowanych aktywów netto Grupy Groclin na dzień 30 czerwca 2013 roku (tys. PLN):

Aktywa trwale	247 669
Aktywa niematerialne	42 035
Rzeczowe aktywa trwałe	204 322
Aktywa finansowe	343
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	969
Aktywa obrotowe	54 876
Zapasy	17 521
Należności z tytułu dostaw i usług	26 011

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Pozostałe należności	7 342
Pozostałe aktywa niefinansowe	882
Środki pieniężne	3 120
Aktywa razem	302 545
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20 300
Świadczenia pracownicze i rezerwy	5 570
Kredyty i pożyczki	73 040
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	12 754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 987
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 650
Zobowiązania razem	133 301
<hr/>	
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	169 244

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

Zmiany środków pieniężnych z tytułu przejęcia:

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

11.2. Przejęcie Grupy SeaTcon (2014)

Dnia 29 maja 2014 roku, po otrzymaniu zgody banków finansujących spółki w Grupie Groclin, Groclin S.A. objęła kontrolę nad dwiema spółkami niemieckimi tworzącymi Grupę SeaTcon w drodze zakupu 96% udziałów SeaTcon AG. Ze względu na krótki czas od dnia objęcia kontroli, Grupa przyjęła do rozliczenia nabycia aktywów netto Grupy SeaTcon dane finansowe tej Grupy z dnia 31 maja 2014 roku. Spółki Grupy SeaTcon zajmują się projektowaniem i produkcją wysokiej jakości poszyc samochodowych.

Tabela poniżej przedstawia rozliczenie nabycia udziałów w SeaTcon na dzień 29 maja 2014 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Wartość godziwa przyjęta do rozliczenia na dzień 29 maja 2014 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	2 047
Wartości niematerialne	14 023
Podatek odroczony	949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 603
- w tym należności od Grupy Groclin	-
Zapasy	3 684
Pozostałe aktywa obrotowe	69
	28 388
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 678
- w tym zobowiązania wobec Grupy Groclin	-
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	6 206
- w tym pożyczki wobec Grupy Groclin	(1 243)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	480
	12 122
Możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe	16 266
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia (Zysk z okazijnego nabycia)	(12 139)
Przekazana zapłata	4 127
<u>Alokacja zysku z okazijnego nabycia</u>	
Zysk z okazijnego nabycia	12 139
Podatek odroczony	(3 866)
Wpływ na zysk netto	8 274
w tym:	
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 876
- przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	397
<u>Wartość udziałów niekontrolujących</u>	397
<u>Przekazana zapłata:</u>	
Środki pieniężne zapłacone	1 348
Zapłata odroczone	1 537
Należności i zobowiązania wobec Grupy Seatcon, bezpośrednio przed przejęciem	1 243
Zapłata ogółem	4 127
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:	
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	14
Środki pieniężne zapłacone	(1 348)
Wpływ środków pieniężnych netto	(1 334)

Zapłata odroczone zaprezentowana jako rezerwy długoterminowe obejmuje dwie części:

- gwarantowaną płatność za udziały SeaTcon odroczoną do dnia 31 maja 2016 roku w wysokości 676 tys. PLN na 29 maja 2014 roku (z uwzględnieniem dyskonta), oraz

- odroczoną do 31 maja 2016 roku płatność uzależnioną od wartości sprzedaży i ilości nowych kontraktów zdobytych przez Grupę SeaTcon w latach 2014-2015 z uwzględnieniem prawdopodobieństwa osiągnięcia danych wielkości w oparciu o otrzymany budżet dla Grupy SeaTcon; rezerwa wyniosła 861 tys. PLN na dzień 29 maja 2014 roku (z uwzględnieniem dyskonta).

Rozliczenie nabycia Grupy SeaTcon jest ostateczne.

Groclin S.A. nabył spółkę SeaTcon AG za cenę mniejszą niż wartość godziwa aktywów netto z powodu trudnej sytuacji finansowej i płynnościowej sprzedającego. W ten sposób kupujący zobowiązał się do zapewnienia SeaTcon środków pieniężnych celem finansowania kapitału obrotowego.

Dla kupującego była to korzystna sytuacja i okazja do pozyskania wiedzy i doświadczenia w obszarze prac badawczo-rozwojowych nad produktami obejmującymi limitowane serie wysokiej klasy foteli i poszyc samochodowych. Dzięki transakcji Grupa wzbogaciła się o nowe zasoby techniczne, które w przyszłości będą przynosić wymierne korzyści.

W wyniku nabycia Grupy SeaTcon przychody ze sprzedaży Grupy Groclin za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zwiększyły się o 19 763 tys. PLN a strata netto Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zmniejszyła się o 6 576 tys. PLN (w tym 7 876 tys. PLN z tytułu zysku z okazjnego nabycia wykazanego w pozostałych przychodach operacyjnych).

Gdyby połączenie miało miejsce na początku na dzień 1 stycznia 2014 roku, strata netto dla Grupy zmniejszyłaby się o 910 tys. PLN, a przychody ze sprzedaży wzrosłyby o 15 989 tys. PLN.

12. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	428 513	268 073
Przychody netto ze sprzedaży usług	8 758	14 460
Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	543
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	5 270	2 322
	442 541	285 398

13. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Amortyzacja	(24 793)	(8 990)
Zużycie materiałów i energii	(276 980)	(193 098)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(9 170)
Usługi obce	(22 632)	(20 040)
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	-	-
Podatki i opłaty	(7 633)	(2 295)
Wynagrodzenia	(92 769)	(59 797)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(23 670)	(15 162)
Pozostałe koszty rodzajowe	(9 251)	(6 746)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 085)	(2 057)
	(459 814)	(317 355)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(410 592)	(267 497)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(9 844)	(6 350)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(41 794)	(28 820)
Zmiana stanu produktów	4 501	(12 631)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 085)	(2 057)
	(459 814)	(317 355)

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(16 919)	(5 325)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(2 877)	(1 005)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-
Razem	(19 796)	(6 330)
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	(8)	-
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(56)	-
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(64)	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(4 058)	(2 231)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(875)	(429)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(4 933)	(2 660)

15. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	446	70
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	124
Dotacje (dofinansowanie)	(0)	-
Sprzedaż złomu i pozostałych materiałów	1 080	817
Noty uznaniowe	1 036	2
Inne	295	52
	2 881	1 065

16. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Utworzenie rezerw	(3)	(919)
Utworzenie odpisów na aktywa	(420)	(336)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(339)	-
Dofinansowanie do szkoleń	(11)	(351)
Wcześniejsze rozwiązanie umowy	(3 387)	-
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	(93)	-
Koszty złomu i pozostałych materiałów	(417)	-
Koszty reklamacji	(473)	-
Darowizny	(112)	-
Inne	(1 172)	(247)
	(6 427)	(1 853)

Kwota 3 387 tys. PLN w 2014 roku, tj. rekompensata za rozwiązanie umowy, jest wynikiem zawarcia Porozumienia w dniu 15 grudnia 2014 roku pomiędzy Groclin S.A. a Zbigniewem Drzymałą, na mocy którego doszło do wcześniejszego rozwiązania następujących umów: Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 21 marca 2013 roku, Umowy Akcjonariuszy zawartej w dniu 21 czerwca 2013 roku i Umowy Konsultingowej zawartej w dniu 30 kwietnia 2014 roku. W wyniku podpisania niniejszego Porozumienia rozwiązano rezerwę z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji opisaną w nocie 33.

Pozycja „Inne” obejmuje przede wszystkim koszty poprzedniego okresu, skonta oraz przewidywane koszty z tytułu zobowiązań.

17. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	273	15
Odsetki od kontrahentów	8	154
Wycena forwardów	0	-
Rozliczenie forwardów	54	3 216
Inne	1	-
	336	3 462

18. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(5 305)	(2 663)
Odsetki od faktoringu	(160)	-
Odsetki od innych zobowiązań	(255)	(956)
Wycena forwardów	(93)	-
Wycena opcji walutowych	(638)	-
Wycena IRS	(381)	-
Ujemne różnice kursowe	(1 424)	(205)
Inne	(3)	(352)
	(8 258)	(4 176)

19. Podatek dochodowy

19.1. Obciążenie podatkowe

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(159)	(65)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczone podatki dochodowe</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 443	6 192
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	7 284	6 127

19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(25 366)	24 449
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(25 366)	24 449
Podatek ujawniony w sprawozdaniu (według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%)	4 820	(4 645)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Rozpoznane aktywo na podatek odroczony od strat podatkowych z lat ubiegłych	-	-
Różnice przejściowe bez podatku odroczonego	(5 110)	(2 760)
Rozwiązanie podatku odroczonego z powodu niewykorzystanych strat podatkowych	(286)	
Efekt rozliczenia rezerwy z tyt pod. odr. dotyczącego znaku towarowego Groclin	-	4 740
Efekt rozliczenia rezerwy z tyt pod. odr. dotyczącego znaku towarowego i relacji z klientami na nabyciu SeaTcon	-	-
Efekt rozliczenia nabycia i ujęcia zysku na okazym nabyciu	1 496	8 603
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	2 240	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(878)	-
Podatek odroczony na różnicach przejściowych nie ujętych w latach ubiegłych	1 943	-
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	1 161	-
Różnice z tyt. stawek podatkowych	(604)	-
Korzyści z podatkowej grupy kapitałowej	101	-
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	1 674	-
Różnice z przeliczenia	240	-
Pozostałe	488	189
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 29% (2013 r.: -25%)	7 285	6 127

20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku:

	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	490	250	240	231
Pozostałe rezerwy, nieregulowane zobowiązania	2 419	1 560	859	1 118
Utworzone odpisy aktualizujące należności	57	113	(56)	60
Odpis aktualizujący zapasy	1 116	266	850	98
Rezerwa na gwarancje	52	49	3	1
Wycena opcji	165	-	165	-
Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości	7 160	3 250	3 910	3 250
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	539	969	(430)	969
Inne	332	28	(304)	28
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	12 330	6 485	5 236	5 755

	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone	171	93	(78)	(25)
Leasing	110	358	248	118
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	8 986	12 980	3 994	(12 980)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 247	2 809	562	(2 809)
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niematerialnych	6 550	3 068	(3 482)	(3 068)
Wycena instrumentów pochodnych	-	19	19	(14)
Inne	-	7	(7)	(7)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	18 064	19 334	1 256	(18 785)
Różnice kursowe			(1 988)	-
Razem , w tym			4 504	(13 030)
Efekt rozliczenia Groclin			-	(19 331)
Aktywo z tytułu podatku dochodowego nabytej jednostki zależnej			920	-
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na korekcie do wartości godziwej aktywów netto nabytej jednostki zależnej (ujęte jako zysk na okazjnym nabyciu)			(3 866)	-
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowym ujęte w innych całkowitych dochodach			6	109
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat			7 443	6 192

Aktywo / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tym:

- Korekta prezentacji	(2 305)	(3 934)
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego	10 024	2 551
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	15 759	15 400

Od 1 stycznia 2014 roku cztery spółki: Groclin S.A., Kabel –Technik-Polska Sp. z o.o., Groclin Serwis Sp. z o.o. i IGA Nowa Sól Sp. z o.o. utworzyły podatkową grupę kapitałową dla celów rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. Czas działania grupy został określony do 31 grudnia 2016 roku. W tym czasie zawieszono uległ pięcioletni okres wykorzystania strat podatkowych poniesionych przez każdą z tych Spółek przed 1 stycznia 2014 roku. 23 września 2014 roku na skutek sprzedaży 6% udziałów Groclin Serwis Sp. z o.o. z Groclin S.A. do IGA Nowa Sól Sp. z o.o. podatkowa grupa kapitałowa została rozwiązana.

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

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

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

Grupa nie ujęła również aktywa z tytułu podatku odroczonego na rozpoznanych stratach podatkowych w spółce KTP w kwocie 4.171 tys. PLN (31 grudnia 2013 rok: 1 018 tys. PLN). Ponadto Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na odpisach ujętych w Groclin S.A. na pożyczkach, należnościach i udziałach w jednostkach zależnych.

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

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości kwot uzgodnionych z Zakładową Komisją Funduszu (adekwatne dla KTP) oraz uchwałą Zarządu w przypadku Groclin S.A. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS:

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Pożyczki udzielone pracownikom	222	202
Środki pieniężne	186	67
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(852)	(543)
Saldo po skompensowaniu	(444)	(274)
	<i>rok zakończony</i>	<i>rok zakończony</i>
	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 439	1 479

Majątek oraz zobowiązania ZFRON

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Pożyczki udzielone pracownikom	11	51
Środki pieniężne	1 020	554
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(1 189)	(605)
Saldo po skompensowaniu	(159)	-

Majątek oraz zobowiązania funduszu szkoleniowego:

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	-	355
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	508
Saldo po skompensowaniu	-	(153)

W 2014 roku Grupa rozwiązała fundusz szkoleniowy.

Status Zakładu Pracy Chronionej

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

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych*	4 860	6 816
Zwolnienie z podatku dochodowego od osób fizycznych	881	903
Refundacja kosztów transportu	823	553
Zwolnienie z podatku od nieruchomości	339	742
	<u>6 903</u>	<u>9 015</u>

* kwota 611 tys. PLN w 2014 roku dotyczy dofinansowania dla spółki nie będącej ZPChr ale spełniającej wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych umożliwiające korzystanie z dofinansowania

22. Zysk na akcję

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

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014 roku</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013 roku</i>
średnia ważona liczba akcji KTP w okresie do dnia 21 czerwca 2013 roku	-	19 543
średnia ważona liczba akcji KTP w powyższym okresie skorygowana o wskaźnik wymiany	-	6 077 873
średnia ważona liczba akcji Groclin po 21 czerwca 2013 roku	-	11 577 873
średnia ważona liczba akcji w okresie przyjęta do wyliczenia zysku na akcję	11 577 873	8 994 082
Zysk zastosowany do wyliczenia zysku na akcję (tys. PLN)	(18 082)	30 576
Zysk na akcję (w PLN)	-1,56	3,40

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

23. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	178 329	55 704	5 087	6 686	13 680	259 486
Nabycia	101	4 745	1 092	1 137	718	7 793
Sprzedaż i likwidacja	(27 670)	(1 652)	(2 609)	(2 118)	(6)	(34 056)
Transfer ze środków trwałych w budowie	1 950	44	-	-	(1 994)	(0)
Inne	-	-	-	-	-	-
Efekt nabycia Grupy SeaTcon	740	1 307	-	-	-	2 047
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	153 449	60 149	3 570	5 705	12 398	235 270
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku						
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	(3 079)	(10 669)	(1 633)	(2 070)	-	(17 451)
Odpis amortyzacyjny za okres	(12 056)	(6 193)	(1 089)	(1 647)	-	(20 985)
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż i likwidacja	24 105	1 023	2 304	1 261	-	28 692
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	8 970	(15 839)	(418)	(2 457)	-	(9 744)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2014 roku	(4 049)	(1 008)	29	25	(1 001)	(6 004)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2014 roku	(19 991)	(4 881)	119	113	(5 484)	(30 123)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	171 201	44 027	3 483	4 641	12 679	236 031
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	142 428	39 428	3 271	3 361	6 914	195 404

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 7.065 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 10.582 tys. PLN). Wartość bilansowa aktywów niematerialnych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 180 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 1 036 tys. PLN).

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań ujęto w nocie 38.

Na spadek rzeczowych aktywów trwałych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 wpływ miało przede wszystkim osłabienie kursu ukraińskiej hrywny powodujące zmniejszenie wartości aktywów zaangażowanych w spółki ukraińskie Grupy w przeliczeniu na PLN.

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

Wyższa amortyzacja w w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 wynikała przede wszystkim z przyspieszonych odpisów kompleksu hotelowo-sportowego sprzedanego w trzecim kwartale 2014 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

24. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Baza klientów	Oprogramowania oraz pozostałe aktywa	Ogółem
			Groclin i SeaTcon		niematerialne	
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	923	498	24 945	17 000	4 017	47 383
Nabycia	8 254	315	-	-	598	9 166
Sprzedaż i likwidacja	-	(19)	-	-	-	(19)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Efekt nabycia Grupy SeaTcon	-	-	6 636	7 169	217	14 023
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	9 177	794	31 581	24 169	4 832	70 553
			Znak towarowy		Oprogramowania oraz pozostałe aktywa	
			Groclin i SeaTcon	Baza klientów	niematerialne	Ogółem
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	(37)	-	(850)	(1 940)	(2 827)
Odpis amortyzacyjny za okres	(130)	(171)	-	(2 669)	(838)	(3 808)
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	19	-	-	-	19
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	(130)	(190)	-	(3 519)	(2 778)	(6 617)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2014 roku	-	-	-	-	16	16
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2014 roku	177	15	885	639	76	1 792
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	923	461	24 945	16 150	2 093	44 572
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	9 223	620	32 466	21 290	2 130	65 729

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy Groclin</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowania oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku					2 944	2 944
Nabycia	923	408	-	-	829	2 160
Sprzedaż i likwidacja					(12)	(12)
Transfer ze środków trwałych w budowie					256	256
Efekt konsolidacji IGA z KTP	-	90	24 945	17 000	-	42 035
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	923	498	24 945	17 000	4 017	47 383

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy Groclin</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowania oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku					(1 402)	(1 402)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(37)	-	(850)	(547)	(1 434)
Odpis aktualizujący					-	-
Sprzedaż i likwidacja					9	9
Efekt konsolidacji IGA z KTP					-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	(37)	-	(850)	(1 940)	(2 827)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	16	16
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	-	-	-	-	1 542	1 542
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	923	461	24 945	16 150	2 093	44 572

Koszty prac rozwojowych w 2014 roku dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych oraz usprawnienia w procesie produkcji poszyc samochodowych.

Jak opisano w nocie 11.1., w dniu 21 czerwca 2013 roku, w wyniku umowy podpisanej pomiędzy Groclin, KTP, Gerstner Managementholding GmbH (udziałowiec KTP), Kabelconcept Hornig GmbH (udziałowiec KTP) oraz Zbigniewem Drzymałą, Groclin S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym KTP.

W wyniku tej transakcji rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 42 035 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 17 000 tys. PLN, które będą podlegały amortyzacji przez okres 10 lat, oraz wyceniono znak towarowy Groclin na kwotę 24 945 tys. PLN.

Znak towarowy został zdefiniowany jako aktywo niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności, które będzie podlegało corocznym testom na utratę wartości.

Podstawowe założenia wyceny znaku towarowego Groclin do wartości godziwej były następujące:

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

Jak opisano w nocie 11.2., w dniu 29 maja 2014 roku, w wyniku umowy podpisanej pomiędzy Groclin i głównymi akcjonariuszami SeaTcon AG, Groclin S.A. nabył 96% udziałów w kapitale zakładowym SeaTcon.

W wyniku tej transakcji rozpoznano aktywa niematerialne w kwocie 14 023 tys. PLN, w tym: wyceniono relacje z klientami na kwotę 7 169 tys. PLN, które będą podlegały amortyzacji przez okres 55 miesięcy, oraz wyceniono znak towarowy SeaTcon na kwotę 6 636 tys. PLN.

Znak towarowy został zdefiniowany jako aktywo niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności, które będzie podlegało corocznym testom na utratę wartości.

Podstawowe założenia wyceny znaku towarowego SeaTcon do wartości godziwej były następujące:

- prognoza przychodów SeaTcon była zgodna z planem finansowym zatwierdzonym przez Zarząd,
- przyjęto opłatę licencyjną w wysokości 1,50% liczoną od przychodów,
- przyjęto stopę dyskontową WACC w okresie prognozy w wysokości 10,5%,
- przyjęto stopę wzrostu po 5-letnim okresie prognozy w wysokości 1,8% rocznie.

Zarząd uznał, że wycena do wartości godziwej aktywów Grupy Groclin dokonana w związku z odwrotnym przejęciem przez KTP, włączając w to wycenę znaku towarowego Groclin do wartości godziwej oraz aktywa rozpoznane w związku z objęciem kontroli nad SeaTcon AG, w tym znak towarowy SeaTcon, spełnia wymogi corocznego testu na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaku towarowego Groclin na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz dokonała aktualizacji testu na utratę wartości znaku towarowego SeaTcon na dzień 31 grudnia 2014 roku. Przeprowadzone testy nie wykazały potrzeby odpisów z tytułu utraty wartości znaków towarowych lub innych wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

Kolejne testy zaplanowano na 31 grudnia 2015 roku.

25. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Pożyczki udzielone	2 939	3 022
Papiery wartościowe	76	175
Inne	1	101
Razem	<u>3 016</u>	<u>3 298</u>
- krótkoterminowe	1	101
- długoterminowe	3 015	3 197

Pożyczka wykazana przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku została udzielona Gerstner Managementholding GmbH na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31 grudnia 2017 roku.

26. Zapasy

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Materiały (według ceny nabycia)	51 455	39 754
Towary (według ceny nabycia)	212	257
Produkty gotowe	10 031	5 934
Półprodukty i produkty w toku	7 244	19 899
Odpis aktualizujący wartość zapasów	<u>(6 280)</u>	<u>(10 505)</u>
Razem	<u>62 662</u>	<u>55 339</u>

Wzrost zapasów na dzień 31 grudnia 2014 roku jest związany z rozwojem produkcji wiązek w Groclin S.A.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa rozwiązała odpisy z tytułu obniżenia wartości zapasów w kwocie 4 225 tys. PLN. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa ujęła odpisy z tytułu obniżenia wartości zapasów w kwocie 9 170 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie ustanowiono zastawów na zapasach Grupy.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

27.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Należności z tytułu dostaw i usług netto	69 082	69 824
Odpis aktualizujący należności	882	599
Należności brutto	<u>69 963</u>	<u>70 423</u>
krótkoterminowe netto	69 082	69 491
długoterminowe netto	-	333

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 42.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	599	281
Zwiększenie	369	336
Wykorzystanie	(3)	(11)
Rozwiązanie	(104)	(10)
Różnice kursowe z przeliczenia	20	3
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	<u>882</u>	<u>599</u>

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

<i>31 grudnia 2014</i>		<u>Przeterminowane, lecz ściągalne</u>				
<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
69 082	49 770	12 548	3 468	665	1 610	1 021

<i>31 grudnia 2013</i>		<u>Przeterminowane, lecz ściągalne</u>				
<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
69 824	60 505	4 347	3 466	1 445	61	-

27.2. Pozostałe należności

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Należności dot. faktoringu	2 605	-
Należności z tytułu pożyczek mieszkaniowych	31	124
Inne	7	628
Razem	<u>2 644</u>	<u>752</u>
- krótkoterminowe	2 644	752
- długoterminowe	-	-

28. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Należności budżetowe	5 128	19 322
Zaliczki na środki trwałe	129	-
Zaliczki na zapasy	26	5
Ubezpieczenia	425	415
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	465	-
Nadwyżka ZFSS	50	-
Inne aktywa niefinansowe	<u>415</u>	<u>365</u>
Razem, w tym	6 639	20 107
- krótkoterminowe	6 639	20 107
- długoterminowe	-	-

Należności budżetowe na 31 grudnia 2013 roku dotyczą głównie rozliczeń z tytułu VAT, w tym z tytułu VAT do zwrotu w związku z transakcjami aportu znaków towarowych między spółkami Grupy w ramach reorganizacji działalności Grupy opisanej w nocie 20.

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

29. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 2 532 tysiące PLN (31 grudnia 2013 roku: 7 372 tysiące PLN).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych powstaje poprzez sumowanie odpowiednich pozycji ze sprawozdań z przepływów pieniężnych spółek tworzących Grupę Groclin wyrażonych w ich walutach funkcjonalnych i przeliczonych na PLN, walutę prezentacji Grupy, według średniego kursu danej waluty za odpowiedni okres i dokonanie odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Ponadto sprawozdania z przepływów pieniężnych spółek zależnych, nabytych w danym okresie, podlegają sumowaniu za okres od dnia objęcia kontroli do dnia będącego końcem danego okresu. Z tego względu niektóre pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie są arytmetyczną różnicą stanów odpowiednich pozycji skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej.

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	<u>6 077 873</u>	<u>6 077 873</u>
	11 577 873	11 577 873

	<u>Data rejestracji</u>	<u>Ilość</u>	<u>Wartość w PLN</u>
	<u>podwyższenia</u>		
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	<u>6 077 873</u>	<u>6 077 873</u>
Na dzień 31 grudnia 2014 roku		11 577 873	11 577 873

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia publikacji tego sprawozdania Spółka nie dokonywała transakcji kapitałowymi papierami wartościowymi.

30.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

30.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2014 rok</i>		<i>31 grudnia 2013 rok</i>	
Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Kabelconcept Hornig GmbH	26,86%	26,86%	26,86%	26,86%
Gerstner Managementholding GmbH	25,63%	25,63%	25,63%	25,63%
Maria Drzymała	9,77%	9,77%	12,74%	12,74%
Zbigniew Drzymała	5,68%	5,68%	12,74%	12,74%
Pozostali	32,05%	32,05%	22,03%	22,03%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Akcje własne	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

30.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Grupa wykazuje kapitał zapasowy w wartości wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Groclin.

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.

30.3. Kapitał rezerwowy

Dnia 21 czerwca 2013 roku w związku z nabyciem udziałów KTP, Groclin S.A. rozpoznał w kapitale rezerwowym zobowiązanie z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji w wysokości 2 785 tys. PLN. Kwota rezerwy została obliczona na podstawie szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty odszkodowania, terminu płatności, kwoty odszkodowania oraz stopy dyskonta. Rozwiązania rezerwy z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji dokonano ze względu na rozwiązanie w dniu 15 grudnia 2014 roku Umowy Inwestycyjnej z dnia 21 marca 2013 roku oraz Umowy Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2013 roku.

30.4. Niepodzielony zysk (strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

W roku 2014 Spółka KTP wypłaciła Kabelconcept Hornig GmbH dywidendę w wartości 1 089 tys. PLN (częściowo poprzez kompensatę z pożyczką). W roku 2013 Spółka KTP wypłaciła Kabelconcept Hornig GmbH dywidendę w wartości 338 tys. PLN.

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

W dniu 30 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta przyjęło uchwałę nr 8 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2013, zgodnie z którą strata za rok 2013 w kwocie 8.481 tys. PLN została pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki. Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło decyzji w sprawie wypłaty dywidendy.

31. Zmiany w kapitale własnym

31.1. Nabycie udziałów niekontrolujących

Jak opisano w nocie 11.2. 29 maja 2014 roku Groclin objął kontrolę nad SeaTcon AG w Niemczech, spółkę posiadającą 100% udziałów w kapitale zakładowym Sedistec, Niemcy poprzez nabycie 96% udziałów w kapitale podstawowym SeaTcon AG.

W lipcu 2014 roku Groclin S.A. nabył dalszy 1% udziałów SeaTcon AG zwiększając swój łączny udział do ponad 97%. W październiku 2014 roku Groclin S.A. nabył pozostałe 3% udziałów SeaTcon AG i tym samym stał się jedynym właścicielem Grupy SeaTcon.

Łączna cena nabycia 4% udziałów w kapitale podstawowym SeaTcon wyniosła 244 tys. PLN a wartość nabytych udziałów niekontrolujących 397 tys. PLN

31.2. Zmiany w kapitale własnym za 2013 rok

Przedstawiony w zestawieniu zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2013 stan kapitałów na dzień 1 stycznia 2013 roku obejmuje poszczególne kapitały KTP.

Pozycja dotycząca „efektu rozliczenia objęcia udziałów w KTP” ma na celu dostosowanie poszczególnych pozycji kapitałów do wartości wykazywanych przez Groclin. W szczególności pozycja ta zrównała wartość kapitału podstawowego oraz kapitału zapasowego z wartościami wykazywanymi przez Spółkę w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału rezerwowego została określona w kwocie 16 742 tys. PLN wynikającej z przekazanych w przeszłości zysków Spółki na kapitał rezerwowo.

32. Różnice kursowe z przeliczenia

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych KTP i Groclin (za 2013 rok tylko KTP) sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN) oraz efekt przeliczenia jednostek zagranicznych zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka prezentuje odrębnie efekt różnic kursowych dotyczących przeliczenia z EUR na PLN dla KTP i dla Groclin oraz UAH na PLN łącznie dla spółek zależnych z siedzibą na Ukrainie.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

33. Rezerwy

	Odszkodowanie z tytułu zniesienia uprzywilejowania akcji	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Strata na kontraktach	Rezerwa na warunkową zapłatę za udziały w SeaTcon	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 785	257	2 952	-	257	6 251
Efekt nabycia Grupy SeaTcon	-	-	-	-	316	316
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	1 537	908	2 444
Wykorzystane	-	-	(2 952)	-	(801)	(3 753)
Rozwiązane	(2 785)	-	-	-	-	(2 785)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	4	-	4
Różnice z przeliczenia	-	7	-	45	-	52
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	(0)	264	(0)	1 585	680	2 529
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	264	-	-	680	944
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	1 585	-	1 585

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Wykazana w pozycji rezerw długoterminowych kwota 2 785 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku dotyczy oszacowanego przez Spółkę zobowiązania do wypłaty środków pieniężnych panu Zbigniewowi Drzymała z tytułu rekompensaty za zniesienie uprzywilejowania akcji Groclin. W grudniu 2014 roku Groclin i pan Zbigniew Drzymała podpisali umowę o zniesieniu zobowiązania do wypłaty rekompensaty za zniesienie uprzywilejowania akcji Spółki.

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

Grupa utworzyła rezerwę na straty na zawartych kontraktach, której wartość na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 2 952 tysięcy PLN. Grupa po dokonanej ocenie przyszłej rentowności prowadzonych kontraktów produkcyjnych oszacowała, że niektóre trwające kontrakty mogą zakończyć się z marżą ujemną. Na powstałe ryzyko zawiązano rezerwę. Spółka wykorzystwała rezerwę na straty na kontraktach w ciągu 2014 roku.

Wykazana w pozycji rezerw długoterminowych kwota 1 585 tys. PLN na 31 grudnia 2014 roku dotyczy opisanej w nocie 11.2. odroczonej płatności za udziały SeaTcon nabyte w 2014 roku.

34. Świadczenia pracownicze

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	3 336	2 225
Świadczenia emerytalne i rentowe	1 008	910
Razem	4 345	3 135
długoterminowe	910	852
krótkoterminowe	3 434	2 283

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

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia	910	101
Efekt konsolidacji IGA z KTP	-	471
Efekt nabycia Grupy SeaTcon	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	191	150
Zyski i straty aktuarialne	33	39
Wypłacone świadczenia	(50)	(27)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(125)	149
Koszty odsetek	33	18
Różnice kursowe z przeliczenia	16	9
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	1 008	910
krótkoterminowe	98	58
długoterminowe	910	852

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 roku są następujące:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Groclin	KTP
Stopa dyskontowa	2,3%	2,3%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	10,1%	10,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

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

	Groclin	KTP
Stopa dyskontowa	4,0%	4,0%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	10,1%	10,9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

Tabela poniżej przedstawia wpływ zmiany danego parametru na wartość świadczeń emerytalno-rentowych na 31 grudnia 2014 roku:

Zmiana przyjętej stopy procentowej o 0,5 punktu procentowego

	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2014 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(51)	57

Zmiana przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego

	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2014 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	62	(55)

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Wobec jednostek powiązanych	96	-
Wobec jednostek pozostałych	56 605	55 399
Razem	56 701	55 399

35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	648	13 881
Podatek zryczałtowany u źródła	483	104
Podatek dochodowy od osób fizycznych	945	725
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 541	6 529
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS i ZFRON	695	-
Zaliczka na towary	-	6 618
Zobowiązania wekslowe	-	61
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	886	-
Rekompensata za wcześniejsze rozwiązanie umowy	3 450	-
Pozostałe	773	1 136
Razem	12 421	29 054
- krótkoterminowe	12 421	29 054
- długoterminowe	-	-

Zobowiązania z tytułu VAT na 31 grudnia 2013 roku dotyczą głównie VAT do zapłaty w związku z transakcjami aportu znaków towarowych między spółkami Grupy w ramach reorganizacji działalności Grupy opisanej w nocie 20.

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

36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zobowiązania dot. faktoringu należności	2 605	-
Zobowiązania leasingowe	8 200	8 513
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	5 644	5 759
Zobowiązania z tyt. dywidendy	-	1 079
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	1 015	-
Inne	-	20
Razem	17 465	15 371
- krótkoterminowe	10 710	9 253
- długoterminowe	6 755	6 118

W 2014 roku spółki Grupy Groclin zawierały umowy faktoringu należności oraz faktoringu zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółki Grupy nie posiadały zawartych umów faktoringu należności czy faktoringu zobowiązań ze względu na przeprowadzoną w 2013 roku reorganizację finansowania Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania będące przedmiotem faktoringu zobowiązań zostały zaprezentowane jako pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności będące przedmiotem faktoringu z regresem zostały zaprezentowane jako pozostałe należności, a odpowiadające im zobowiązania jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

W 2014 roku Groclin i KTP zawarły umowy dotyczące opcji walutowych na sprzedaż EUR za PLN i SWAP odsetkowego dotyczącego zamiany zmiennej stopy procentowej dla części swoich kredytów na stałą stopę procentową. Wycena wspomnianych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 1 015 tys. PLN.

W 2014 roku KTP dokonała zapłaty zobowiązań z tytułu dywidendy, częściowo poprzez kompensatę z pożyczką.

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

	<i>31 grudnia 2014</i>		<i>31 grudnia 2013</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	2 846	2 260	2 778	2 395
W okresie od 1 do 5 lat	6 175	5 870	6 788	6 118
Powyżej 5 lat	73	71	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	9 094	8 200	9 566	8 513
Minus koszty finansowe	(894)		(1 053)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:				
- krótkoterminowe	8 200	-	8 513	-
- długoterminowe	2 260		2 395	
	5 940		6 118	

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2014			31 grudnia 2013		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN
BZ WBK S.A. **	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	31 069	31 069	-	22 528	22 452	76
PKO BP S.A.	inwestycyjny	2020-07-05	5 838	EUR	EURIBOR 1M	19 468	15 900	3 568	23 595	20 053	3 542
PKO BP S.A. ***	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	18 723	18 723	-	9 008	9 008	-
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	22 163	18 142	4 021	24 706	20 825	3 881
mBank S.A. *	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	3 836	3 836	-	-	-	-
Karty VISA, odsetki od kredytów						15	-	15	30	-	30
PKO BP S.A. ***	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	18 623	18 623	-	19 498	19 498	-
BZ WBK S.A. **	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	9 067	9 067	-	4 156	4 156	-
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2018-01-31	5 578	EUR	EURIBOR 1M	19 417	15 913	3 504	20 928	17 245	3 683
mBank S.A.*	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	34 356	34 356	-	8 278	8 278	-
mBank S.A.	obrotowy	2016-07-29	8 400	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	18 683	18 683	-
mBank S.A.*	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	2 131	-	2 131	-	-	-
bank w Niemczech	inwestycyjny	2016-03-30	205	EUR	stałe	235	40	195	-	-	-
bank w Niemczech	obrotowy	2015-06-30	550	EUR	EURIBOR 1M	1 191	-	1 191	-	-	-
Os. fiz.	pożyczka	2018-08-31	300	EUR	stałe	1 279	1 279	-	-	-	-
Os. fiz.	pożyczka	2014-03-31	2 000	PLN	stałe	-	-	-	1 692	-	1 692
Os. fiz.	pożyczka	2014-03-31	2 000	PLN	stałe	-	-	-	2 021	-	2 021
Razem						181 573	166 948	14 625	155 123	140 198	14 925

* Łączna kwota przyznanego kredytu obrotowego dla Grupy Groclin S.A. wynosi 11.500 tys. EUR

** Łączna kwota przyznanego kredytu obrotowego dla Grupy Groclin S.A. wynosi 10.700 tys. EUR

*** Łączna kwota przyznanego kredytu obrotowego dla Grupy Groclin S.A. wynosi 9.600 tys. EUR

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

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

38. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2014 roku były następujące:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. - stan z dnia 31 grudnia 2014 roku

Umowa agencyjna nr 21/4000/09 z dnia 1.12.2009 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 IGA/SZ/173045/2014 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr B/O/PZ/2013/11/ 0067 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr L/O/PZ/2014/03/ 0060 - 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

Umowa ramowa nr 270712/2013 z dnia 30.07.2013 - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 14.08.2014

Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30.04.2014 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa ubezpieczenia należności celnych - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Umowa faktoringu nr 521/10/2014 z dnia 9.10.2014 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Weksle wystawione przez Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. - stan z dnia 31 grudnia 2014 roku

Umowa Ramowa 4098/06 - weksel własny

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

Weksle wystawione przez IGA Nowa Sól Sp. z o.o. - stan z dnia 31 grudnia 2014 roku

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach GRC, KTP, IGA Nowa Sól i GS stanowiących zabezpieczenie kredytów GRC i KTP

rodzaj	wysokość	podmiot uprawniony	Nr księgi wieczystej
hipoteka umowna łączna	23 158 tys. EUR	PKO BP kredyt obrotowy	PO1S/00027863/8, PO1S/00041536/1, PO1S/00046994/4, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00028069/9, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00033712/0, PO1E/00025891/6, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7, KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00030399/1, KO1D/00032104/9; ZG1N/00058057/0, ZG1N/00054415/0, ZG1N/00054447/3
hipoteka umowna łączna	23 158 tys. EUR	PKO BP kredyt inwestycyjny	
hipoteka umowna łączna	24 750 tys. EUR	BZ WBK kredyt obrotowy	
hipoteka umowna łączna	25 500 tys. EUR	mBank kredyt obrotowy (wcześniej BRE Bank)	
hipoteka umowna łączna	25 500 tys. EUR	mBank inwestycyjny	

rodzaj	wysokość	podmiot uprawniony	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA ZWYKŁA Złożono wniosek o wykreślenie hipoteki	1 000 tys. EUR	mBank SA (wcześniej BRE BANK SA) - Kredyt udzielony Umową NR 08/169/10/D/IN	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA KAUCYJNA Złożono wniosek o wykreślenie hipoteki	200 tys. EUR	mBank z siedzibą w Warszawie Oddz. w Szczecinie - odsetki i prowizje oraz koszty postępowania banku od kredytu udzielonego Umową nr 08/169/10/D/IN	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA Złożono wniosek o wykreślenie hipoteki	12 075 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin - Umowa współpracy i nr 08/209/06/D/PX z dnia 30 sierpnia 2006 r.	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	25 500 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin – Umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 05.07.2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 05.07.2013 roku	KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00032104/9, KO1D/00030339/1
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	23 158 tys. EUR	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Zachodni Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu – Omowa kredytu inwestycyjnego nr 62102040270000159602094803 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 1 z dnia 05.07.2013 i aneksem nr 3 z dnia 16.09.2013 roku, Umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 49102040270000100211654680 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 2 z dnia 16.09.2013 roku	KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00032104/9, KO1D/00030339/1
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	24 750 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 05.07.2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00016/13 z dnia 05.07.2013 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS, która zostanie zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 05.07.2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00032104/9, KO1D/00030339/1

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<p>Nieodpłatna służebność gruntowa polegająca na prawie swobodnego przejazdu i przechodu przez działkę gruntu nr 502/3 (opisana w kw. nr ko1d/00017073/1), do budynku hydroforni znajdującego się na działce nr 502/8, ustanowiona na rzecz każdego właściciela (użytkownika wieczystego) działki gruntu nr 502/8, która uległa podziałowi na działki gruntu nr 502/41 (opisana w kw. nr ko1d/00018312/6) i 502/42 (opisana w kw. nr ko1d/00018311/9).</p>	<p>KO1D/00017073/1</p>
<p>Nieodpłatna i nieograniczona w czasie służebność przesyłu na działce gruntu nr 8/9, polegająca na:</p> <p>1) prawie do korzystania z nieruchomości obciążonej w zakresie niezbędnym do posadowienia na niej w przyszłości urządzeń elektroenergetycznych w postaci kabla elektroenergetycznego sn 15kv wraz ze złączem</p> <p>2) znoszeniu istnienia posadowionych na nieruchomości obciążonej urządzeń, o których mowa w punkcie 1, po ich posadowieniu;</p> <p>3) prawie do korzystania z nieruchomości obciążonej w zakresie niezbędnym do dokonywania konserwacji, remontów, modernizacji, usuwania awarii oraz przebudowy urządzeń i instalacji elektroenergetycznych, o których mowa w punktach 1 i 2 wraz z prawem wejścia i wjazdu na teren odpowiednim sprzętem przez pracowników przedsiębiorstwa energetycznego oraz przez wszystkie podmioty i osoby, którymi przedsiębiorstwo energetyczne posługuje się w związku z prowadzoną działalnością.</p>	<p>KO1D/00032104/9</p>

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2013 roku były następujące:

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

Lp. Weksle wystawione przez Inter Groclin Auto S.A.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Lp. Weksle wystawione przez Kabel-Technik Polska. Sp. z o.o.

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Wysokość		Podmiot uprawniony	nr księgi wieczystej
1 000	tys. EUR	BRE BANK SA - kredyt udzielony umową nr 08/169/10/D/IN	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
200	tys. EUR	BRE BANK SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZ. W SZCZECINIE - odsetki i prowizje oraz koszty postępowania banku od kredytu udzielonego umową nr 08/169/10/D/IN	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
12 075	tys. EUR	BRE BANK SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZ. SZCZECIN - Umowa Współpracy I nr 08/209/06/D/PX Z DNIA 30 SIERPNIA 2006 R.	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
300	tys. EUR	ING BANK ŚLĄSKI SA – Gwarancja 2012/892/585	KO1D/00032104/9 KO1D/00018311/9 KO1D/00030339/1
440	tys. EUR	ING BANK ŚLĄSKI SA – Gwarancja 2012/892/569	KO1D/00032104/9 KO1D/00018311/9 KO1D/00030339/1
25 500	tys. EUR	BRE BANK SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZ. SZCZECIN – umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella Wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX Z DNIA 05.07.2013 ROKU. UMOWA KREDYTOWA O KREDYT INWESTYCYJNY W EURO NR 08/061/13/D/IN Z DNIA 05.07.2013 ROKU	KO1D/00017073/1 KO1D/00018313/3 KO1D/00030338/4 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00018311/9 KO1D/00032104/9 KO1D/00030339/1
23 158	tys. EUR	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA, ZACHODNI REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY W POZNANIU – umowa kredytu inwestycyjnego nr 62102040270000159602094803 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 1 z dnia 05.07.2013 i aneksem nr 3 z dnia 16.09.2013 roku, umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 49102040270000100211654680 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 2 z dnia 16.09.2013 roku	KO1D/00017073/1 KO1D/00018313/3 KO1D/00030338/4 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00018311/9 KO1D/00032104/9 KO1D/00030339/1

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

24 750	tys. EUR	<p>BANK ZACHODNI WBK SPÓŁKA AKCYJNA – umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 05.07.2013 roku, umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00016/13 z dnia 05.07.2013 roku, umowa wymiany stóp procentowych IRS, która zostanie zawarta na podstawie umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 05.07.2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu do kredytu inwestycyjnego</p>	<p>KO1D/00017073/1 KO1D/00018313/3 KO1D/00030338/4 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00018311/9 KO1D/00032104/9 KO1D/00030339/1</p>
		<p>Nieodpłatna służebność gruntowa polegająca na prawie swobodnego przejazdu i przechodu przez działkę gruntu nr 502/3 (opisana w kw. nr KO1D/00017073/1), do budynku hydroforni znajdującego się na działce nr 502/8, ustanowiona na rzecz każdorazowego właściciela (użytkownika wieczystego) działki gruntu nr 502/8, która uległa podziałowi na działki gruntu nr 502/41 (opisana w kw. nr KO1D/00018312/6) i 502/42 (opisana w kw. nr KO1D/00018311/9).</p>	<p>KO1D/00017073/1</p>

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Lp.	Instytucja udzielająca gwarancji	Wysokość zobowiązania w EUR	Termin wygaśnięcia zobowiązania	Zabezpieczenie	Beneficjent gwarancji
1.	ING Bank Śląski SA gwarancja nr 2012/892/585 z dn. 03.12.2012r.	200 000	31.03.2014 r. planowana spłata zobowiązania zabezpieczanego przez tą gwarancję – 06.02.2014	1. Hipoteka umowna do kwoty 300.000 EUR na nieruchomości objętej KW KO1D/00032104/9. 2. Hipoteka łączna umowna do kwoty 300.000 EUR na nieruchomościach KW KO1D/00018311/9 i KO1D/00030339/1. 3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku w PLN. 4. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku w EUR.	Bombardier Transportation Belgium NV
2.	BRE Bank SA gwarancja nr 08005ZAP13 z dn. 30.01.2013 r.	500 000	30.09.2014 r.	Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLŁA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.)	Bombardier Transport France S.A.S. Crespin
3.	BRE Bank SA gwarancja nr 08015ZAP12 z dn. 28.11.2012 r.	500 000	31.03.2014 r.	Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLŁA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.)	Alstom Transport S.A., Reichshoffen, Francja
4.	BRE Bank SA gwarancja nr 08003ZAP13 z dn. 17.01.2013 r.	500 000	30.09.2014 r.	Gwarancja w ramach umowy współpracy UMBRKLŁA WIELOPRODUKTOWA nr OS/060/13/D/UX (wcześniej umowa nr 08-209-06-D-PX z 30.08.2006 r.)	Alstom Transport S.A., Reichshoffen, Francja
5.	Bank Zachodni WBK SA gwarancja nr K00088/13 z dn. 18.07.2013 r.	142 541	31.03.2014 r.	Gwarancja w ramach umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z 05.07.2013 r.	Bombardier Transportation GmbH Görlitz, Niemcy

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 100 tys. PLN, które przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń oraz 800 tys. PLN na zakup systemu ERP.

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

40. Sprawy sądowe

Grupa nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

41. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Od dnia 1 stycznia 2014 roku cztery Spółki: Groclin, KTP, i Groclin Service Sp. z o.o. oraz IGA Nowa Sól Sp. z o.o. utworzyły podatkową grupę kapitałową dla celów rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych. Podatkowa grupa kapitałowa została rozwiązana 23 września 2014 roku z powodu sprzedaży części udziałów Groclin Service Sp. z o.o. z Groclin S.A. do IGA Nowa Sól Sp. z o.o.

W czasie trwania grupy zawieszeniu uległ pięcioletni okres wykorzystania strat podatkowych uzyskanych przez każdą z tych Spółek przed 1 stycznia 2014 roku. Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego należnego za okres obowiązywania grupy. Transakcje odbywające się pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład podatkowej grupy kapitałowej nie podlegały w tym czasie regulacjom z zakresu cen transferowych.

42. Informacje o podmiotach powiązanych

42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku oraz salda na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony dnia</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>		<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>
Kabelconcept Hornig GmbH	31 grudnia 2014	-		4 230	głównie zakup materiałów
	31 grudnia 2013	-			głównie zakup materiałów
	<i>Stan na dzień</i>		<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>		<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Gerstner Managementholding GmbH	31 grudnia 2014	2 939	pożyczki udzielone	-	zob. z tyt. dywidend
	31 grudnia 2013	3 022	pożyczki udzielone	75	zob. z tyt. dywidend
Kabelconcept Hornig GmbH	31 grudnia 2014	-		96	zob. z tyt. dostaw
	31 grudnia 2013	-		1 482	zob. z tyt. dywidend i dostaw
Osoby powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki	31 grudnia 2014	-		1 279	zob. z tytułu pożyczek
	31 grudnia 2013	-		3 713	zob. z tytułu pożyczek

42.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są dokonywane na warunkach rynkowych.

42.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała pożyczek udzielonych członkom Zarządu bądź osobom fizycznym powiązanym z kluczowym kierownictwem Spółki.

42.4. Program motywacyjny

W dniu 23 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego. Program Motywacyjny ma umożliwić osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, uzyskanie prawa do objęcia łącznie nie więcej niż 347.334 (słownie: trzysta czterdzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) Akcji Serii G wyemitowanych przez Spółkę. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych bodźców dla wyższej kadry zarządzającej Spółki oraz jej spółek zależnych do utrzymania dalszego dynamicznego wzrostu wartości Spółki oraz związania ich interesów z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy. Program Motywacyjny realizowany będzie do końca 2017 roku.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Program Motywacyjny nie był realizowany.

42.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu spółki zależnej, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1 279 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1 692 tys. PLN oraz pożyczkę udzieloną przez osobę powiązaną z kluczowym kierownictwem Grupy, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 2 021 tys. PLN. Pożyczki zawarto na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. W ciągu 2014 roku powyższe pożyczki zostały spłacone.

42.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

42.6.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Jednostka dominująca	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Zarząd	1 803	2 137
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 772	2 062
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	31	75
Rada Nadzorcza	499	672
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	499	672
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-
Spółki zależne		
Zarząd	1 670	638
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 670	638
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2014</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2013</u>
Przeprowadzenie badania oraz przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	324	290
Inne usługi poświadczające	-	18
Pozostałe usługi	-	176
Razem	324	484

Kwoty odnoszą się do usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Grupa korzysta również z faktoringu z regresem w zakresie należności z tytułu dostaw i usług. Głównym celem tego instrumentu finansowego jest szybkie pozyskanie środków finansowych.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward, opcje walutowe oraz SWAP odsetkowy. Celem kontraktów terminowych typu forward oraz opcji walutowych jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Celem SWAP odsetkowych jest zarządzanie przyszłymi przepływami pieniężnymi związanymi z płatnością odsetek kredytowych.

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

44.1. Ryzyko kredytowe

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

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

W nocie 10 przedstawiono kluczowych kontrahentów grupy.

44.2. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2014	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 587	15 137	172 293	1 973	192 991
Pozostałe zobowiązania	279	5 655	3 322	8 514	73	17 843
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 901	31 889	218	-	-	57 008
	25 181	41 131	18 677	180 808	2 046	267 842

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

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

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

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

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

44.3. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). W wyliczeniach ujęto kredyty i leasingi o zmiennej stopie procentowej. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego od długoterminowej części kredytów i leasingów naliczono wzrost o 1 punkt procentowy. Zmiana stopy procentowej nie ma bezpośredniego wpływu na kapitały Grupy.

	Zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku		
EUR	+1%	(1 375)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku		
EUR	+1%	(1 463)

44.4. Ryzyko walutowe

Większość transakcji zawieranych przez Grupę zachodzi w EUR. Z tego względu transakcyjne ryzyko walutowe Grupy jest niewielkie.

Ryzyko walutowe Grupy związane jest z faktem, że waluta prezentacji niniejszego sprawozdania (PLN) jest różna od walut funkcjonalnych niektórych spółek wchodzących w skład Grupy tj. EUR dla Groclin, KTP i Grupy SeaTcon oraz UAH dla spółek ukraińskich.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość całkowitych dochodów na racjonalnie możliwe zmiany kursów walutowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Kwoty zaprezentowane w tabeli przedstawiają zmianę wartości pozycji bilansowej „Różnice z przeliczenia” na dzień 31 grudnia 2014 roku przy założeniu zmiany o 5% kursu wymiany określonych walut na dzień 31 grudnia 2014 roku.

2014 rok

Wpływ instrumentów finansowych na całkowite dochody ogółem
(z tytułu różnic z przeliczenia jednostek o walucie funkcjonalnej

inne niż PLN)	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny
PLN – UAH	+5%	1 850	-5%	(1 850)
PLN – EUR	+5%	8 771	-5%	(8 771)

44.5. Działalność na Ukrainie

Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2015 roku do końca marca 2015 roku miała miejsce dalsza dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych (spadek w stosunku do PLN o 28%, kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banku Polski). Narodowy Bank Ukrainy nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. Międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy.

Te oraz ewentualne dalsze negatywne wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową Grupy i jej ukraińskich spółek zależnych w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia. Łączna wartość aktywów

netto spółek działających na Ukrainie na dzień 31 grudnia 2014 roku ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi ok. 40 mln PLN, tj. ok. 178 mln UAH (31 grudnia 2013 roku: ok. 67 mln PLN, tj. 185 mln UAH).

Z uwagi na model biznesowy funkcjonujący w odniesieniu do jednostki operacyjnej zlokalizowanej w Użgorodzie na Ukrainie, tzw. przerób uszlachetniony, a także zlokalizowanej w miejscowości Dolina, która ma charakter inwestycji otwartej a także traktowanie jako jeden ośrodek generujący przyszłe przepływy pieniężne wszystkie spółki Grupy związane z produkcją poszyć, zdaniem Zarządu na dzień bilansowy, w rozumieniu MSR 36 nie zachodzi istotne ryzyko utraty wartości aktywów spółek działających na Ukrainie.

45. Instrumenty finansowe

Spółka posiada następujące instrumenty finansowe: środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, kredyty, pożyczki, należności, zobowiązania umowy leasingu finansowego oraz kontrakty SWAP odsetkowy, forward walutowy i opcje walutowe.

W trzecim kwartale 2014 roku (30-07-2014 i 06-08-2014) Groclin S.A. zawarł transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Spółka objęła tymi instrumentami 7.200 tys. EUR łącznie. Transakcje rozliczane są w miesięcznych okresach przez okres 3 lat tj. dwa razy w miesiącu po 150 tys. EUR do 5-go i ostatniego każdego dnia miesiąca. Od sierpnia 2014 roku do lipca 2015 roku dwa razy po 50 tys. EUR miesięczne po kursach 4,1850 i 4,2300, od sierpnia 2014 roku do lipca 2016 roku dwa razy po 50 tys. EUR po kursach 4,2250 i 4,2700 i od sierpnia 2016 roku do lipca 2017 roku dwa razy po 50 tys. EUR po kursach 4,2650 i 4,3150. Spółka nie skorzysta z przysługujących jej praw/obowiązku w przypadku kiedy kurs bariery (obserwowany przez okres ciągły życia instrumentu) osiągnie w okresie rozliczeniowym poziom 3,8500. Prawa i obowiązki wynikające z zawartych instrumentów po osiągnięciu bariery wygasają.

W czwartym kwartale 2014 roku:

- Groclin S.A. w dniu 29 października 2014 roku zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku, stała stopa procentowa dla kredytu wynosi 0,43% p.a. plus marża,
- Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. w dniu 29 października 2014 roku zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku, stała stopa procentowa dla kredytu wynosi 0,30% p.a. plus marża

45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia instrumenty finansowe według ich wartości bilansowych, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	PiN	3 015	3 197	3 015	3 197
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	69 082	69 824	69 082	69 824
Instrumenty pochodne	WwWGpCD	1	101	1	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpCD	2 532	7 372	2 532	7 372
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki w tym:	PZFwgZK	181 573	155 123	181 573	155 123
- długoterminowe	PZFwgZK	166 949	140 198	166 949	140 198
- krótkoterminowe	PZFwgZK	14 624	14 925	14 624	14 925
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu, w tym:		8 200	8 513	8 200	8 513
- długoterminowe		5 940	6 118	5 940	6 118
- krótkoterminowe		2 260	2 395	2 260	2 395
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	64 951	62 257	64 951	62 257
Instrumenty pochodne	WwWGpCD	1 015	-	1 015	-

Użyte skróty:

UdtW	-	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
WwWGpCD	-	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody
PiN	-	Pożyczki i należności
DDS	-	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
PZFwgZK	-	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku:

	Poziom	Poziom	Poziom
<i>31 grudnia 2014</i>	1	2	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1 015	-
	Poziom	Poziom	Poziom
<i>31 grudnia 2013</i>	1	2	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	101	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-

Zarówno w 2014 jak i w 2013 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej ani żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii.

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2014:

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących wyceny	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych		Razem
					Pozostałe		
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	236	-	54	290
Należności z tytułu dostaw i usług	8	667	(263)	-	-	-	413
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	120	-	-	-	-	-	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	153	(92)	-	-	-	-	61
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	(1 347)	-	-	(1 347)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(5 305)	476	-	-	-	-	(4 828)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(164)	5	-	-	-	-	(160)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(251)	(2 718)	-	-	-	-	(2 969)

45.2. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2014</i>							
<i>Oprocentowanie zmienne</i>	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Pozostałe zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 260	2 512	2 151	959	247	71	8 200
Kredyty i pożyczki							
BZ WBK S.A. obrotowy	-	31 069	-	-	-	-	31 069
PKO BP S.A. inwestycyjny	3 568	3 494	3 494	3 494	3 494	1 924	19 468
PKO BP S.A. obrotowy	-	18 723	-	-	-	-	18 723
mBank S.A. obrotowy	-	-	-	-	3 836	-	3 836
PKO BP S.A. obrotowy	-	18 623	-	-	-	-	18 623
BZ WBK S.A. obrotowy	-	9 067	-	-	-	-	9 067
mBank S.A. obrotowy	-	34 356	-	-	-	-	34 356
mBank S.A. obrotowy	2 131	-	-	-	-	-	2 131
bank w Niemczech	1 191	-	-	-	-	-	1 191
Suma kredytów i pożyczki	6 890	115 332	3 494	3 494	7 330	1 924	138 464
RAZEM	9 149	117 844	5 645	4 453	7 577	1 995	146 663

<i>31 grudnia 2014</i>							
<i>Oprocentowanie stałe</i>							Razem
Kredyty i pożyczki							
mBank S.A. inwestycyjny	4 021	4 035	4 035	10 072	-	-	22 163
BZ WBK S.A. inwestycyjny	3 504	7 007	8 906	-	-	-	19 417
bank w Niemczech	195	40	-	-	-	-	235
os. Fizyczna	-	-	-	1 279	-	-	1 279
RAZEM	16 869	128 926	18 586	15 804	7 577	1 995	189 757

Kredyty inwestycyjne w mBank S.A. i BZ WBK S.A. są objęte SWAPem odsetkowym (IRS). Natomiast wartość godziwa kredytu w banku w Niemczech oraz pożyczki od osoby fizycznej nie odbiega istotnie od jej wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku.

46. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>31 grudnia 2013</u>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	181 573	155 123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	86 587	70 770
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 532	7 372
 Zadłużenie netto	 265 628	 218 521
 Kapitał własny	 127 490	 163 363
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
 Kapitał razem	 127 490	 163 363
 Kapitał i zadłużenie netto	 393 118	 381 884
 Wskaźnik dźwigni	 68%	 57%

47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2014</u>
Zarząd Jednostki Dominującej	1
Zarządy Jednostek z Grupy	2
Administracja	415
Dział sprzedaży	61
Pion produkcji	2 686
Pozostali	453
 Razem	 3 618

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Pracownicy na stan. umysłowych	280
Pracownicy na stan. robotniczych	1 560
Pozostali	37
Razem	1 877

48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A.

W dniu 14 stycznia 2015 roku odbyło się, w siedzibie Spółki w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A., które podjęło uchwałę nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz spółki zależnej od Groclin S.A. tj. części działalności operacyjnej Spółki związanej z produkcją wiązek elektrycznych obejmującą organizacyjnie wyodrębniony w przedsiębiorstwie Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczony do prowadzenia działalności obejmującej produkcję wiązek elektrycznych w Grodzisku Wielkopolskim, wraz ze zobowiązaniami.

Zmiany dotychczas posiadanego udziału w Spółce

W dniu 5 stycznia 2015 roku Zarząd Groclin S.A. otrzymał zawiadomienie od Pana Zbigniewa Drzymały o zmniejszeniu udziału w Spółce. Pan Zbigniew Drzymała na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539) poinformował Spółkę, że jego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się o 5,26 % oraz spadł poniżej 5% posiadania wskutek ich sprzedaży na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Sprzedaż 608.810 akcji Groclin S.A. nastąpiła w okresie od 9 września do 23 grudnia 2014 roku. Dotychczasowy stan posiadania akcji Spółki przez Pana Zbigniewa Drzymałę wynosił 1.134.744 szt. i stanowił 9,80% udziału w ogólnej liczbie akcji, udziału w głosach oraz kapitale zakładowym. W wyniku dokonanych transakcji stan posiadania akcji Spółki przez Pana Zbigniewa Drzymałę wynosił 525.934 szt., co stanowi 4,54% udziału w ogólnej liczbie akcji, udziału w głosach oraz kapitale zakładowym (raport bieżący nr 01/2015).

W dniu 25 lutego 2015 roku Zarząd Groclin S.A. otrzymał zawiadomienie od Pani Marii Drzymały o zmniejszeniu udziału w Spółce. Pani Maria Drzymała na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539) poinformowała Spółkę, że jej udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej 5% wskutek transakcji zbycia 554.592 akcji spółki Groclin S.A. na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Sprzedaż akcji nastąpiła w okresie od 17 listopada 2014 roku do dnia 20 lutego 2015 roku. Dotychczasowy stan posiadania akcji Spółki przez Panią Marię Drzymałą wynosił 1.131.411 szt. i stanowił 9,77% udziału w ogólnej liczbie akcji, udziału w głosach oraz kapitale zakładowym. W wyniku dokonanych transakcji stan posiadania akcji Spółki przez Panią Marię Drzymałą na dzień 20 lutego 2015 roku wynosił 576.819 szt., co stanowi 4,98% udziału w ogólnej liczbie akcji, udziału w głosach oraz kapitale zakładowym (raport bieżący nr 07/2015).

Zawarcie znaczącej umowy oraz zbycie aktywów o znaczącej wartości

W dniu 12 lutego 2015 r. Groclin S.A. („Emitent”, „Spółka”), GROCLIN WIRING Spółka z o.o. (podmiot zależny od Emitenta) („GW”) oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii („PKC”) zawarli umowę przewidującą sprzedaż znaczących aktywów Spółki oraz GW związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls na rzecz podmiotu kontrolowanego przez PKC Group PLC („Umowa”).

Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmuje także spółkę zależną KABEL-TECHNIK-POLSKA Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku („KTP”). Po zawarciu Umowy, Emitent przeniesie na KTP zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych produkowanych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim, a następnie wnieśli udziały w KTP jako wkład niepieniężny do spółki zależnej od Emitenta z siedzibą w Luksemburgu („LUX”) oraz sprzeda udziały w LUX na rzecz PKC („Transakcja”).

Łączna wartość Transakcji przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta i została ustalona na poziomie 50.000.000 Euro za aktywa wolne od długu.

Transakcja ma charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona jest od ziszczenia się wielu warunków, w tym m.in.:

- uzyskania zgody niemieckiego organu administracji publicznej właściwego w sprawach koncentracji tj. Federalnego Urzędu Antymonopolowego (Bundeskartellamt),
- otrzymania pism dotyczących zadłużenia z banków finansujących, jak również zgody ze strony tych banków na ich spłatę,
- nie wystąpienia żadnych negatywnych zmian materiałowych od daty podpisania umowy,
- rozliczenia wszystkich finansowych rozrachunków wewnątrzgrupowych,
- otrzymania przez nabywcę sprawozdań finansowych za 2014 rok,
- otrzymania przez nabywcę wszystkich pism audytora do kierownictwa przesłanych do zarządu firmy i sprzedawców za rok finansowy 2014, 2013 oraz 2012.

Powyższe warunki nie zostały spełnione na dzień bilansowy, w związku z czym Grupa nie zaprezentowała aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z MSSF 5 punkt 12 Grupa ujawniła aktywa trwale objęte tą transakcją, których wartość na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiono w tabeli poniżej:

<i>31 grudnia 2014 rok</i>	KTP	Groclin*
Aktywa niematerialne	1 854	-
Rzeczowe aktywa trwałe	37 127	4 287
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	2 939	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 373	-
Razem	43 293	4 287

* dotyczy aktywów trwałych związanych z działalnością wiązkową

Powyższa tabela nie zawiera udziałów KTP w Marketing Inter Groclin Auto S.A. s.j. oraz udziałów Groclin w KTP i Groclin Wring.

Zamknięcie Transakcji jest planowane na drugi kwartał 2015 roku, natomiast ostateczny termin zamknięcia Transakcji został przez Strony wyznaczony na dzień przypadający po upływie dziewięciu miesięcy od dnia zawarcia Umowy (tj. na dzień 12 listopada 2015 r., „Termin Rozwiązujący”), chyba że strony uzgodnią inny termin zamknięcia Transakcji, przypadający nie później niż w ciągu 2 miesięcy od upływu Terminu Rozwiązującego.

Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Spółki zostanie biznes poszyciowy. Zamknięcie transakcji pozwoli na znaczące zredukowanie zadłużenia oraz przeznaczenie środków na rozwój biznesu poszyciowego, w tym większe zaangażowanie w projekty rozwojowe zainicjowane w ramach działalności spółki SeaTcon. Zgodnie z przyjętą strategią, w ramach tego biznesu, celem jest obecnie dostarczanie nowatorskich rozwiązań dla kontrahentów (w tym przemysłu motoryzacyjnego) (raport bieżący nr 06/2015).

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2014 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie miały miejsca inne istotne zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Spółki za rok 2014.

Podpisy członków Zarządu i osoby nadzorującej sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu	Andre Gerstner	30 kwietnia 2015	_____
Dyrektor Finansowy	Łukasz Sierpiński	30 kwietnia 2015	_____