

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Groclin w 2014 roku

Grodzisk Wielkopolski, 30 kwietnia 2015 roku

Spis treści

Wprowadzenie	4
Informacje o sprawozdaniu	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań	4
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka	5
Opis działalności Grupy Groclin.....	5
Informacje ogólne	5
Struktura grupy kapitałowej.....	7
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin.....	8
Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	9
Struktura akcjonariatu	9
Obrót akcji własnych.....	10
Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.....	10
Zmiany w grupie menadżerskiej	10
Otoczenie rynkowe	11
Struktura sprzedaży	12
Rynki zbytu	12
Odbiorcy	13
Dostawcy.....	14
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	14
Badania i rozwój	15
Środowisko naturalne	15
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	16
Rachunek zysków i strat	16
Analiza rentowności	17
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
Analiza zadłużenia.....	24
Analiza płynności	25
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej	26
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności.....	26
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym	26
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy.....	26
Emisja papierów wartościowych	26
Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	27
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin.....	27
Przewidywany rozwój.....	27
Przewidywana sytuacja finansowa	27
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku	28
Czynniki ryzyka	29
Informacje uzupełniające	30
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	30
Informacje o dywidendzie.....	30
Umowy kredytowe i obligacje.....	31
Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej	32
Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe.....	33
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Groclin S.A.	33
Informacja o systemie akcji pracowniczych	34

Informacja o znaczących umowach	34
Lokaty kapitałowe i inwestycje	35
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	35
Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych.....	36
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	36
Istotne pozycje pozabilansowe	36
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	36
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	36
Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	36
Informacje o nabyciu akcji własnych	36
Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	37
Oddziały Spółki	37
Zatrudnienie	37
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	38
Zbiór zasad ładu korporacyjnego	38
Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego	38
Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	41
Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.....	42
Opis zasad zmiany Statutu Emitenta.....	42
Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia	43
Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów, a także informacje o składzie osobowym tych organów.....	44
Oświadczenia Zarządu.....	50
Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów	50
Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego	50

Wprowadzenie

Informacje o sprawozdaniu

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Groclin za 2014 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Niektóre wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie pochodzą z systemu rachunkowości zarządczej oraz systemów statystycznych Grupy Groclin Group.

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

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

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

Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

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

Opis działalności Grupy Groclin

Informacje ogólne

Siedziba Grupy Groclin

ul. Słowiańska 4,

62-065 Grodzisk Wielkopolski

telefon: +48 (61) 628 71 00

fax: +48 (68) 628 73 66

Zarząd Grupy

ul. Słowiańska 4

62-065 Grodzisk Wlkp.

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

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

Numer Statystyczny REGON: 970679408

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

Forma prawna podmiotu dominującego Groclin S.A.

Spółka Akcyjna – powstała 3 listopada 1997 roku w drodze przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Firma Inter Groclin Auto S.A. (obecnie Groclin S.A., Spółka) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 października 2002 roku pod numerem 0000136069 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiot działalności

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

W 2014 roku Spółka rozpoczęła w swoim zakładzie w Grodzisku Wielkopolskim produkować i sprzedawać bezpośrednio do odbiorców końcowych wiązki elektryczne, które w 2013 roku produkowała jako podwykonawca Kabel-Technik Polska Sp. z o.o.

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

Od listopada 1998 roku do 30 września 2014 roku Spółka prowadziła również działalność hotelarską wraz z pełnym pakietem usług sportowo-rehabilitacyjnych. Od lipca 2008 roku Groclin jest właścicielem Przychodni Lekarskiej Groclin.

Nasze zakłady produkcyjne

Działalność gospodarcza Grupy realizowana jest w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Czaplunku,
- Zakład Produkcyjny w Drawsku Pomorskim,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny w Nowej Soli,
- Zakład Produkcyjny w Białogardzie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Inwestycja rozpoczęta w miejscowości Dolina na Ukrainie,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wlkp., ul. Sportowa 2.

Historia

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

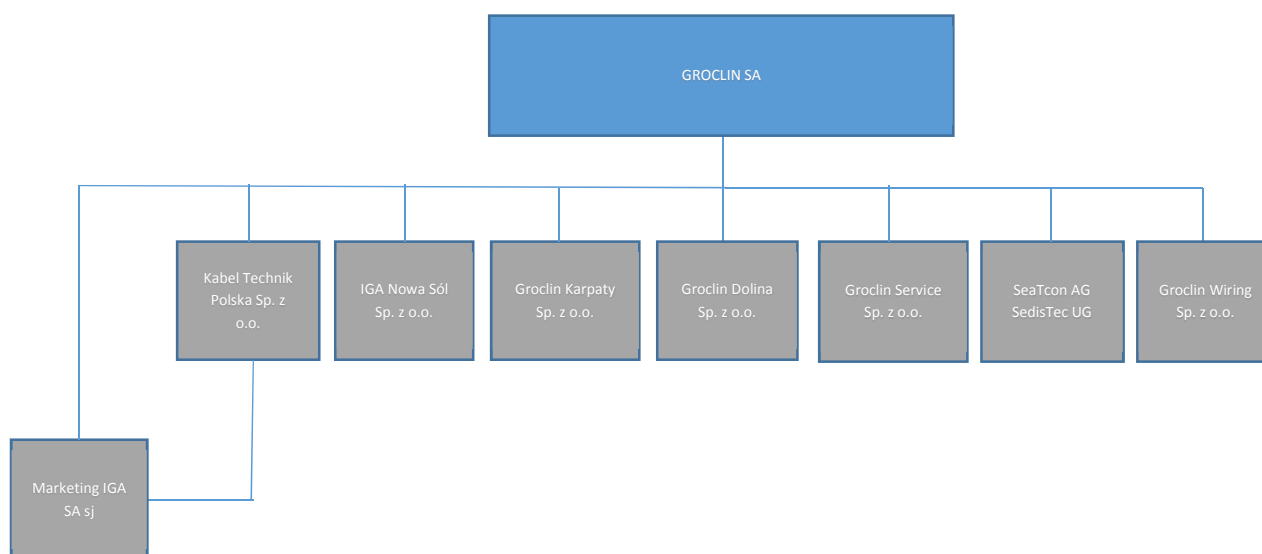
W 1998 roku akcje Groclin S.A. zostały wprowadzone do publicznego obrotu na rynek równoległy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 29 maja 2009 roku spółka Inter Groclin Trading Sp. z o.o. została połączona ze spółką dominującą Inter Groclin Auto S.A. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze przejęcia Inter Groclin Trading Sp. z o.o. przez Inter Groclin Auto S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Kabel-Technik-Polska sp. z o.o jest produkcja i projektowanie wiązek elektrycznych w seriach o różnej wielkości oraz szaf sterowniczych. KTP jest dostawcą wiązek dla pojazdów użytkowych (autobusów i samochodów ciężarowych), przemysłu samochodowego, telekomunikacyjnego, szynowego oraz energetycznego. Odbiorcami produktów spółki są głównie firmy z Europy Zachodniej. Potwierdzeniem doświadczenia KTP są certyfikaty, świadectwa kwalifikacyjne i wyróżnienia zdobyte w ciągu ostatnich lat.

Struktura grupy kapitałowej



Według stanu na dzień 30 kwietnia 2015 roku firma Groclin S.A. posiadała bezpośrednio:

■ Inwestycje kapitałowe Spółki Groclin S.A.

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale		
			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%	-
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nadberezna 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	produkcja poszyc	94%	94%	100%
Groclin Wring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp, Polska	produkcja wiązek	100%	100%	-
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Luxembourg S.à r.l.	L-8070 Bertrange, 33, Wielkie Księstwo Luksemburg	działanie w charakterze inwestycyjnej spółki holdingowej	100%	-	-
MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.J.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków	99%	31%	50%
SeaTcon AG	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja siedzeń	100%	100%	-
IGA Moto Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp.,	produkcja wiązek	-	-	100%
IGA Moto Sp. z o.o. SKA	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp.,	produkcja wiązek	-	-	100%

Powiązania organizacyjne.

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

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

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

Groclin S.A. w dniu 12 lutego 2015 roku oraz, 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.

Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmuje także spółkę zależną KABEL-TECHNIK-POLSKA Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku („KTP”).

Na dzień sporządzenia Raportu, transakcja ma charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona jest od ziszczenia się wielu warunków, w tym m.in. od uzyskania zgody niemieckiego organu administracji publicznej właściwego w sprawach koncentracji tj. Federalnego Urzędu Antymonopolowego (Bundeskartellamt).

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).

W przyszłości powyższa transakcja w sposób istotny wpłynie zarówno na strukturę Grupy kapitałowej, jak i sposób konsolidacji i prezentacji wyników finansowych.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2014 roku nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

Struktura akcjonariatu

Głównym akcjonariuszem Groclin S.A. jest pan Andre Gerstner, który bezpośrednio i pośrednio przez podmioty Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding będące w jego posiadaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku posiada 6.077.873 akcji Spółki stanowiących 52,50% jej kapitału zakładowego odpowiadających 52,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według stanu na dzień 10 kwietnia 2015 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Kabelconcept Hornig GmbH	3 110 000	26,86%	3 110 000	26,86%
Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
Pozostali	5 500 000	47,50%	5 500 000	47,50%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
Akcje własne	-	0,00%	-	0,00%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 02 marca 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

Obrót akcji własnych

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.

Do momentu publikacji raportu Program Motywacyjny nie był realizowany.

Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

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

Zmiany w grupie menadżerskiej

W skład Zarządu spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

- Andre 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.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

- 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.

Otoczenie rynkowe

Miniony rok zarówno w Europie jak i samej Polsce zakończył się zdecydowanie lepszym wynikiem niż w roku minionym, co napawa optymizmem i pozwała na lepsze postrzeganie przyszłości. Z najnowszych danych ACEA wynika, że europejski rynek sprzedaży nowych samochodów osobowych po sześciu latach zakończonych na minusie powoli podnosi się z kolan i cały 2014 rok zamyka dodatnimi wynikami.

Polska zanotowała drugi rok z rzędu wzrost rejestracji samochodów osobowych, co daje powody do radości. Co prawda o takim urodzaju jak w brytyjskich czy hiszpańskich salonach nie ma mowy, jednak na tle pozostałych członków UE, jeśli spojrzymy na dynamikę rok do roku, Polska plasuje się na dobrej pozycji. Tego samego nie można jeszcze powiedzieć o wolumenie rejestracji nowych samochodów osobowych, który, choć i tak zawyżony przez zjawisko reeksportu, w porównaniu z Włochami, Hiszpanią czy Wielką Brytanią jest wciąż bardzo niski. W ciągu dwunastu miesięcy ubiegłego roku w Centralnej Ewidencji Pojazdów pojawiło się 327.219 nowych samochodów osobowych. Wynik okazał się o 12,9% lepszy niż w całym 2013 roku. Na taki rezultat wpływ miał przede wszystkim pierwszy kwartał za sprawą tzw. okienka derogacyjnego. Możliwość odliczenia pełnego VAT przez firmy wywołała lawinę zamówień na „kratki”. Ulga ta wpłynęła także na strukturę kupujących nowe samochody osobowe w Polsce – 61,3% z nich to firmy, a tylko 38,7% nabywców to klienci indywidualni.

Zarząd Spółki podejmuje działania na rzecz pozyskania nowych kontraktów, które w założeniach strategii powinny zrekompensować wspomniane spadki zamówień na europejskim rynku motoryzacyjnym. Główne wysiłki nakierowane są na bezpośrednie kontakty z klientami z poziomu OEM (koncernami samochodowymi). Pomyślnie rozwinięto rozpoczętą w 2011 roku współpracę z koncernami GM i VW oraz kontynuowano dobre relacje z dotychczasowymi klientami. W rezultacie pozyskano nominację na dostawy tapicerki dla gamy modeli VW T6, a także kontynuujemy dostawy do Opla o następne modele Astry i Zafiry oraz podpisano umowę z firmą Faurecia na dostawy poszyc dla 2 modeli Forda - Ford Galaxy i S-Max.

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

Struktura sprzedaży

Rodzajowa struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2014 r.		2013 r.		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Przychody ze sprzedaży produktów	428 513	96,83%	278 578	97,61%	53,82%
poszycia samochodowe	198 153	44,78%	69 643	24,40%	184,52%
wiązki i szafy sterownicze	230 360	52,05%	208 935	73,21%	10,25%
pozostałe	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Przychody ze sprzedaży usług	8 758	1,99%	3 955	1,40%	121,47%
poszycia samochodowe	6 972	1,58%	3 656	1,28%	90,68%
wiązki i szafy sterownicze	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
pozostałe	1 786	0,40%	298	0,10%	499,04%
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 270	1,19%	2 865	1,00%	83,93%
poszycia samochodowe	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
wiązki i szafy sterownicze	5 270	1,19%	2 865	1,00%	83,93%
Przychody ogółem	442 541	100,00%	285 398	100,00%	55,06%

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

Przychody ze sprzedaży za 2014 rok wyniosły 442.541 tys. PLN (2013 rok: 285.398 tys. PLN) i były wyższe od roku poprzedniego o 55,06%. Główny wzrost sprzedaży odnotowano w części poszyciowej, który wynika z aktywnych działań w zdobywaniu nowych kontraktów sprzedażowych i partycypowanie w ożywieniu w branży motoryzacyjnej. Przychody ze sprzedaży wiązek i szaf elektrycznych w 2014 roku stanowiły co prawda 53,24% całkowitej sprzedaży. Wzrost sprzedaży w tej części biznesu wynikał z realizacji nowych kontraktów a także prezentacji w Sprawozdaniu Finansowym za 2013 rok tylko pierwszego półrocza spółki KTP.

Rynki zbytu

W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, podstawą działalności i źródłem przychodów firmy był eksport, który w roku 2014 osiągnął 75,33% w strukturze sprzedaży Grupy wobec 81,10% z 2013 roku.

Kierunkowa struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2014 r.		2013 r.		Dynamika w %
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Przychody ze sprzedaży na rynku krajowym	109 237	24,68%	53 964	18,91%	102,43%
Przychody ze sprzedaży eksportowej	333 303	75,33%	231 434	81,10%	44,02%
Przychody ogółem	442 541	100,00%	285 398	100,01%	55,06%

Do podstawowych segmentów rynku obsługiwanych przez Grupę, zarówno w kraju, jak i zagranicą należy rynek automotive i kolejowy. Rozpoczęcie działalności polegającej na produkcji wiązek elektrycznych nie spowodowało zmiany docelowego rynku zbytu, którym nadal pozostała branża motoryzacyjna poszerzona o kolejnictwo.

Dominującymi kierunkami eksportu w 2014 roku były następujące kraje: Francja, Niemcy, Wielka Brytania i Dania. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wiąże się z dostawami do zlokalizowanych w Polsce zakładów produkcyjnych należących do międzynarodowych firm motoryzacyjnych.

Odbiorcy

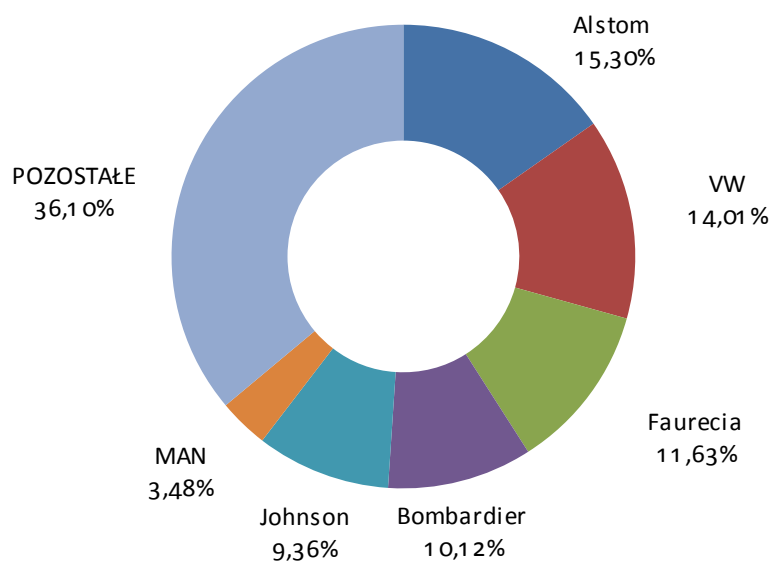
Poniższe wykresy przedstawiają udział sprzedaży Grupy do poszczególnych klientów.

■ Sprzedaż do największych klientów

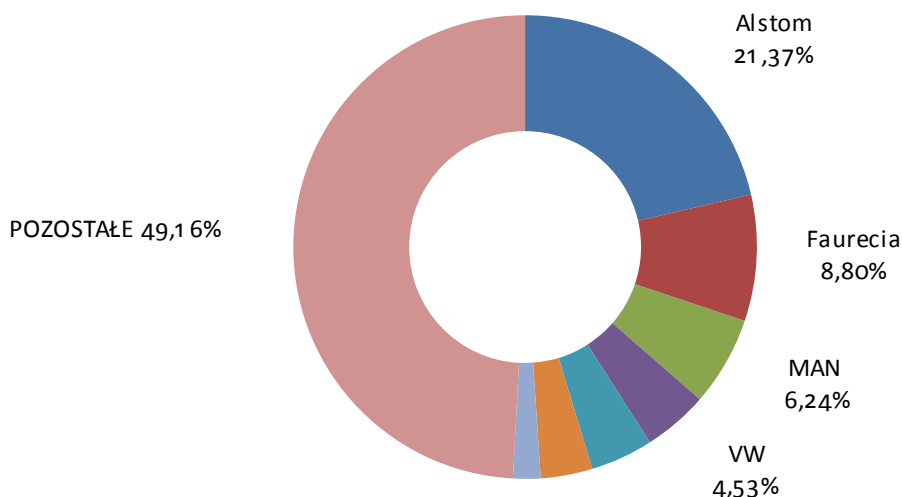
Finalni odbiorcy	2014 r.
Alstom	15,30%
VW	14,01%
Faurecia	11,63%
Bombardier	10,12%
Johnson Controls	9,36%
MAN	3,48%
Pozostałe	36,10%

Finalni odbiorcy	2013 r.
Alstom Transport	21,37%
Faurecia	8,80%
MAN BUS sp. z o.o.	6,24%
VW	4,53%
Volvo Construction Equipment	4,37%
Bombardier Transport France	3,61%
Johnson Controls	1,92%
Pozostałe	49,16%

FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW W 2014 R.



FINALNI ODBIORCY PRODUKTÓW W 2013 R.



Dostawcy

W strukturze zaopatrzenia Grupy według udziału kluczowych dostawców istotne znaczenie w 2014 i 2013 roku mieli dostawcy zaprezentowani w tabeli:

Zakupy od największych dostawców

Wyszczególnienie	2014	2013
BOXMARK WORLD LEATHER GMBH & C	5,76%	0,00%
EYBL AUSTRIA GMBH	2,30%	0,78%
Polmor Sp. z o.o.	2,20%	2,42%
HORNSCHUCH Konrad AG	2,19%	0,00%
Midori Anzen (H.K.) CO.,LTD	2,19%	0,00%
Radiotechnika	2,15%	2,78%
Harting Polska Sp. z o.o.	2,06%	2,54%
Pozostali dostawcy	81,15%	91,48%
Wartość zaopatrzenia ogółem	100,00%	100,00%

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Zapotrzebowanie na produkty Grupy podlega nieznacznym wahaniom w trakcie roku.

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

Badania i rozwój

W Grupie Groclin prowadzone są przede wszystkim prace rozwojowe mające na celu rozwój nowych produktów, usprawnienie i unowocześnienie procesów produkcyjnych oraz polepszenie jakości już oferowanych produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka prowadziła prace rozwojowe, których celem było:

- opracowanie i wdrożenie zmian w zakresie organizacji procesu produkcyjnego dla kontraktu Ford;
- prace związane z przygotowaniem nowej produkcji dla kontraktu VW T6,
- prace nad nowymi modelami siedzeń dla klienta Daimler-Benz.

Środowisko naturalne

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

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

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Rachunek zysków i strat

	rok zakończony 31 grudnia 2014	rok zakończony 31 grudnia 2013
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	437 271	282 533
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 270	2 865
Przychody ze sprzedaży	442 541	285 398
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(410 592)	(267 497)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(2 085)	(2 057)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	29 865	15 844
Pozostałe przychody operacyjne	2 881	1 065
Koszty sprzedaży	(9 844)	(6 350)
Koszty ogólnego zarządu	(41 794)	(28 820)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 427)	(1 853)
Zysk z okazijnego nabycia	7 876	45 277
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(17 444)	25 163
Przychody finansowe	336	3 462
Koszty finansowe	(8 258)	(4 176)
Zysk/(strata) brutto	(25 366)	24 449
Podatek dochodowy	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

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2014 roku 442.541 tys. PLN i były o 55,06% wyższe niż przychody roku przedniego 285.398 tys. PLN. Głównym powodem wzrostu przychodów ze sprzedaży było zwiększenie ilości i wartości realizowanych kontraktów poszyciowych oraz pozyskanie i rozpoczęcie sprzedaży produktów wiązkowych ze spółki Groclin S.A. a także prezentacji w Sprawozdaniu Finansowym za 2013 rok tylko pierwszego półrocza spółki KTP.

Wzrost przychodów ze sprzedaży pociągnął za sobą wzrost kosztu własnego sprzedaży o 53,72%.

Pozostałe przychody operacyjne zmieniły się w 2014 roku o 170,48%. Relatywnie wysokie pozostałe koszty operacyjne i ich wzrost o 246,82% w stosunku do roku ubiegłego wynikał z rozwiązania umowy i zaprzestania współpracy z panem Zbigniewem Drzymałą.

Koszty sprzedaży w 2014 roku zwiększyły się o 68,30% w porównaniu do roku ubiegłego. Główną przyczyną było zwiększenie wydatków na usługi transportowe oraz działania związane z bezpośrednią sprzedażą i obsługą klienta.

Wyższe koszty zarządu w 2014 roku o 22,19% w porównaniu do 2013 roku były skutkiem przede wszystkim zmian w sposobie wynagradzania członków wyższego kierownictwa Spółki oraz dodatkowym zatrudnieniem kadry zarządzającej.

Przychody finansowe w 2014 roku zmalały w porównaniu do roku ubiegłego o (-90,30%).

Koszty finansowe w 2014 roku wzrosły o 97,75% głównie za sprawą obsługi zwiększonego zadłużenia.

Podatek dochodowy w 2014 roku wyniósł +7.284 tys. PLN i był wyższy o 18,89% niż w okresie porównawczym. Dodatni wynik na podatku dochodowym wynikał z rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych oraz stratach podatkowych możliwych do wykorzystania w przyszłości.

Analiza rentowności

Analiza rentowności

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	zmiana % YTD2014/ YTD2013
Przychody ze sprzedaży	442 541	285 398	55,06%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	7 349	34 153	-78,48%
Marża EBITDA	1,66%	11,97%	
Zysk z działalności operacyjnej - EBIT	(17 444)	25 163	-169,32%
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	-3,94%	8,82%	
Zysk brutto	(25 366)	24 449	-203,75%
Zysk netto	(18 082)	30 576	-159,14%
Rentowność zysku netto %	-4,09%	10,71%	
Rentowność kapitałów / ROE	-14,18%	18,72%	
Rentowność aktywów /ROA	-4,32%	6,90%	

Wynik na działalności operacyjnej w 2014 roku wyniósł (-17.444) tys. PLN w porównaniu do 25.163 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zmiana EBIT oznacza spadek marży zysku operacyjnego z 8,82% w 2013 roku do (-3,94%) w 2014 roku.

EBITDA w 2014 roku wyniosła 7.349 tys. PLN z marżą na poziomie 1,66%, natomiast w tym samym okresie minionego roku wyniosła 25.163 tys. PLN z marżą na poziomie 8,82%.

Strata netto w bieżącym roku wyniosła (-18.082) tys. PLN w porównaniu do zysku netto 30.576tys. PLN z 2013 roku. Strata w 2014 roku to wynik przede wszystkim zbyt wysokich kosztów wytworzenia produktów, w zakresie wynagrodzeń oraz wysokich kosztów zarządu i sprzedaży, których ostatecznie nie udało się ograniczyć w raportowanym okresie.

W 2014 roku stopa zwrotu kapitałów własnych wyniosła (-14,18%), podczas gdy w 2013 roku osiągnęła 18,72%. W tym samym okresie rentowność aktywów spadła z 6,90% w 2013 roku do (-4,32%) w 2014 roku. Spadki wskaźników są konsekwencją poniesionej straty będącej wynikiem niezakończonych programu racjonalizacji kosztów wynagrodzeń.

Poniższa tabela i wykresy przedstawiają analizę kosztów rodzajowych.

Koszty rodzajowe

Lp	Koszty	2014 r. w tys. zł	2013 r. w tys. zł	Dynamika w %
1	Amortyzacja	24 793	8 990	175,79%
2	Zużycie materiałów i energii	276 980	193 098	43,44%
3	Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	9 170	-100,00%
4	Usługi obce	22 632	20 040	12,94%
5	Podatki i opłaty	7 633	2 295	232,60%
7	Wynagrodzenia	92 769	59 797	55,14%
8	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 670	15 162	56,12%
9	Pozostałe koszty rodzajowe	9 251	6 746	37,13%
X	Łączne koszty sprzedanych produktów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	457 729	315 298	45,17%
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 085	2 057	1,36%
X	Koszt własny sprzedaży	459 814	317 355	44,89%



Podstawową pozycją w strukturze kosztów rodzajowych w latach objętych analizą jest zużycie materiałów i energii. W 2014 roku udział zużycia materiałów i energii wzrósł o 42,99% w porównaniu do roku poprzedniego. Drugim pod względem wielkości składnikiem kosztów według rodzaju są koszty pracy (wynagrodzenia ze świadczeniami na rzecz pracowników), które wzrosły o 54,13% w stosunku do roku ubiegłego. Zmiany te były w znacznym stopniu zdeterminowane uruchomieniem produkcji wiązek elektrycznych w Grodzisku Wielkopolskim a także prezentacji w Sprawozdaniu Finansowym za 2013 rok tylko pierwszego półrocza spółki KTP.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014/ 31 grudnia 2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	274 172	286 684	-12 512
Rzeczowe aktywa trwałe	65 729	44 572	21 157
Wartości niematerialne	195 404	236 031	-40 627
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	333	-333
Pozostałe aktywa finansowe	3 015	3 197	-182
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 024	2 551	7 473
Aktywa obrotowe	144 182	156 512	-12 330
Zapasy	62 662	55 339	7 323
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 726	70 243	1 483
Należności z tytułu podatku dochodowego	622	3 350	-2 728
Pozostałe aktywa niefinansowe	6 641	20 208	-13 567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 532	7 372	-4 840
SUMA AKTYWÓW	418 354	443 196	-24 842
PASYWA			
Kapitał własny	127 490	163 363	-35 873
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	0
Pozostałe kapitały	242 307	248 002	-5 695
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-98 124	-88 649	-9 475
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-28 271	-7 568	-20 703
Zobowiązania długoterminowe	192 011	165 425	26 586
Oprocentowane kredyty i pożyczki	166 949	140 198	26 751
Świadczenia pracownicze	910	852	58
Rezerwy	1 585	2 785	-1 200
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	6 755	6 118	637
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 759	15 400	359
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	54	72	-18
Zobowiązania krótkoterminowe	98 852	114 408	-15 556
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	56 701	55 399	1 302
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 624	14 925	-301
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	10 710	9 253	1 457
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	18	28	-10
Świadczenia pracownicze	3 434	2 283	1 151
Rezerwy	944	3 466	-2 522
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	12 421	29 054	-16 633
Zobowiązania razem	290 864	279 833	11 031
SUMA PASYWÓW	418 354	443 196	-24 842

Suma bilansowa Spółki wyniosła 418.354 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku (31 grudnia 2013 roku: 443.196 tys. PLN).

Aktywa trwałe

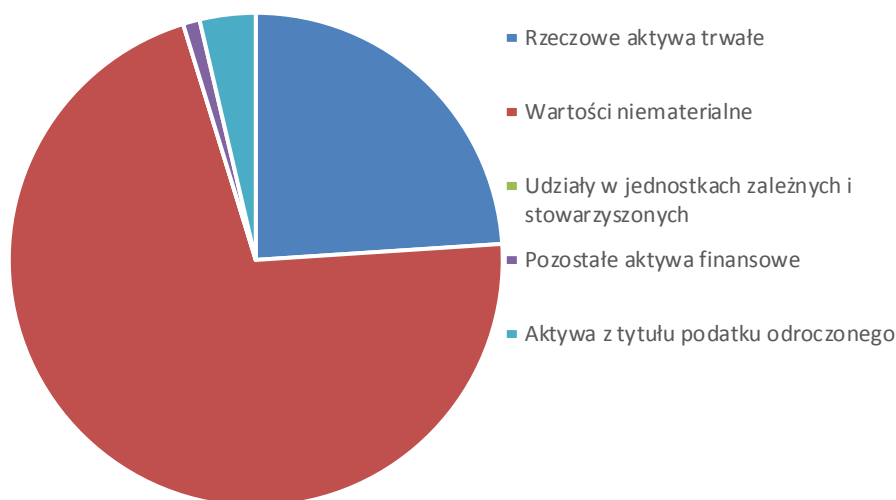
Na aktywa trwałe składają się przede wszystkim wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe. Zwiększenie udziału aktywa z tytułu podatku odroczonego wynika z możliwości wykorzystania przez Grupę strat podatkowych z lat ubiegłych.

Aktywa trwałe stanowiły na koniec grudnia 2014 roku 65,54% sumy aktywów (64,69% na koniec 2013 roku).

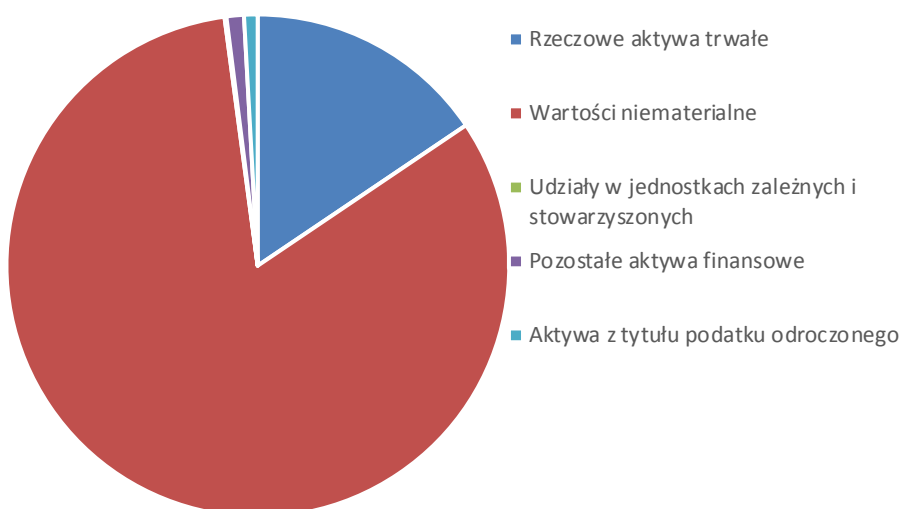
Szczegółową strukturę aktywów trwałych w sumie aktywów prezentuje wykres.

Struktura aktywów trwałych w sumie aktywów Grupy Groclin w latach 2014 – 2013.

Udział % aktywów trwałych 31 grudnia 2014



Udział % aktywów trwałych 31 grudnia 2013



Aktywa obrotowe

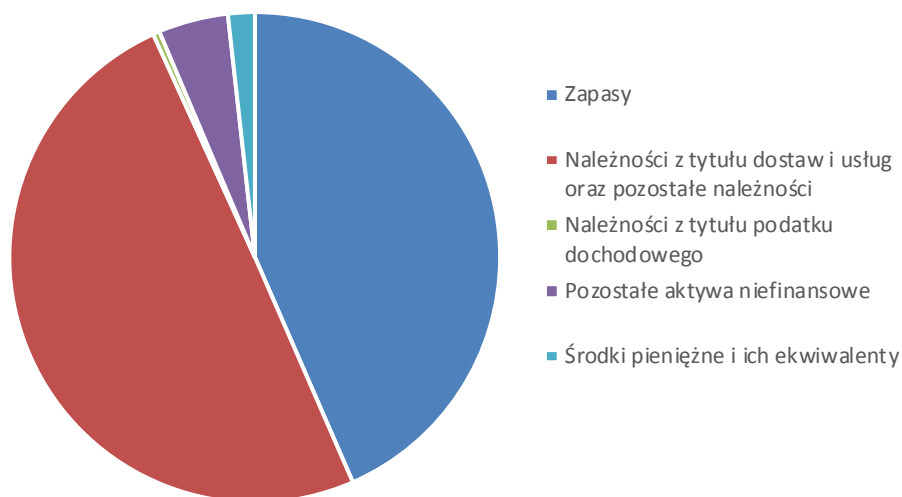
Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec grudnia 2014 roku poziom 144.182 tys. PLN w porównaniu do 156.512 tys. PLN na koniec grudnia 2013 roku. W ramach aktywów obrotowych największy udział stanowią należności handlowe wynikające z długich terminów płatności klientów oraz zapasy konieczne do przygotowania i realizacji bieżącej produkcji.

Aktywa obrotowe stanowiły na koniec grudnia 2014 roku 34,46% sumy aktywów (35,31% na koniec 2013 roku).

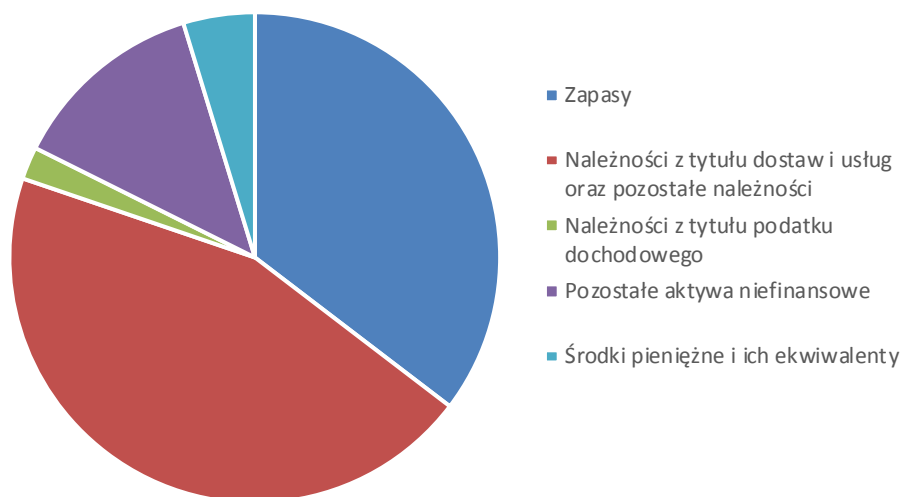
Szczegółową strukturę aktywów obrotowych w sumie aktywów prezentuje wykres.

Struktura aktywów obrotowych w sumie aktywów Grupy Groclin w latach 2014 – 2013.

Udział % aktywów obrotowych 31 grudnia 2014



Udział % aktywów obrotowych 31 grudnia 2013



Kapitał własny

Kapitał własny na koniec 2014 roku był niższy o (-35.873 tys. PLN) niż w 2013 roku. Główną przyczyną spadku kapitału własnego był niekorzystny wzrost różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (-20.703 tys. PLN) oraz poniesienie bieżącej straty netto (-18.082 tys. PLN) i pokrycie straty Groclin S.A. z 2013 roku w kwocie (-8.481 tys. PLN).

Kapitały własne Spółki wynoszą 127.490 tys. PLN i stanowią 30,47% pasywów (36,86% na koniec 2013 roku).

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku kapitał akcyjny wynosił 11.578 tys. PLN i był w całości opłacony.

Kapitał akcyjny dzieli się na 11.577.873 akcji:

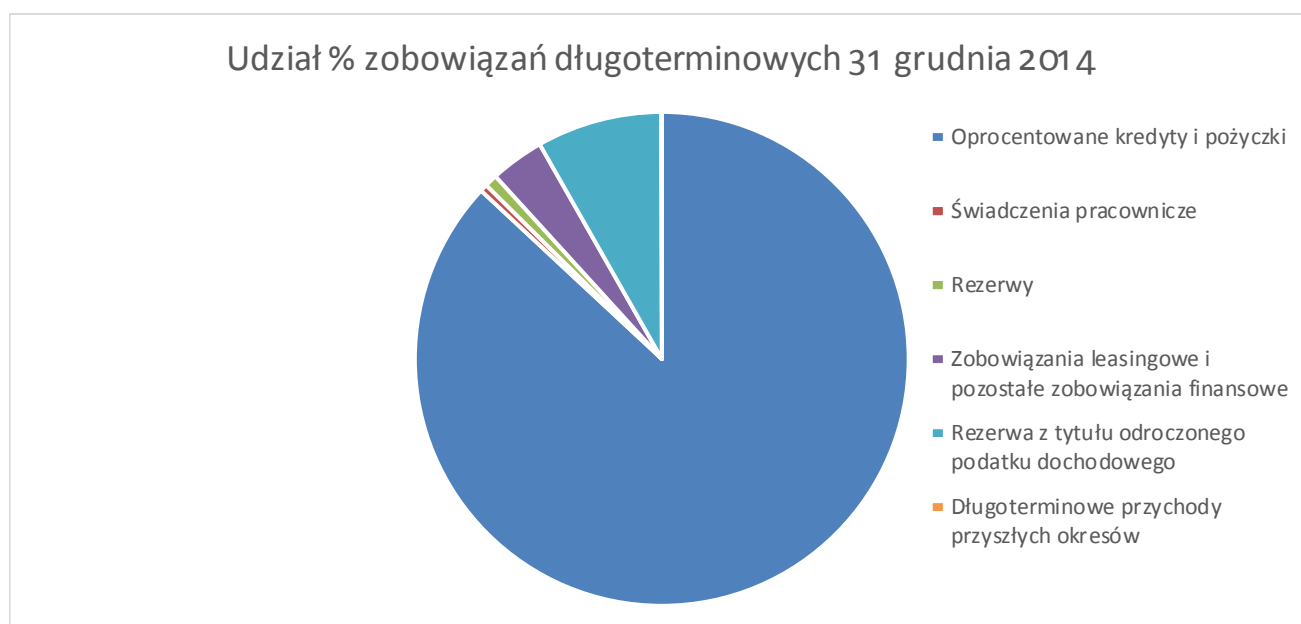
- 382.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2.442.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 6.077.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Wartość nominalna wyemitowanych akcji wynosi 1 złoty.

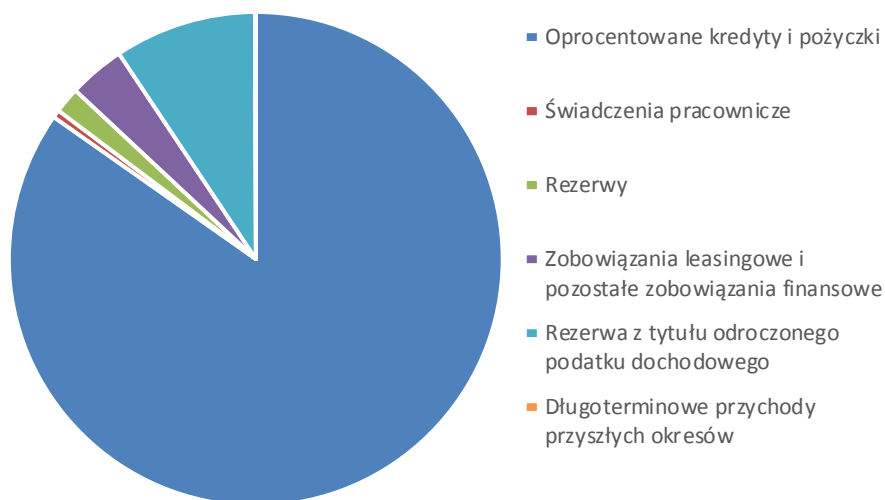
Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 192.011 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku (31 grudnia 2013 roku: 165.425 tys. PLN). Największą pozycją są oprocentowane kredyty i pożyczki, które wzrosły o 26.751 tys. PLN w związku ze zwiększeniem zadłużenia w postaci kredytów bankowych w ciągu roku.

Struktura zobowiązań długoterminowych Grupy Groclin w latach 2014-2013.



Udział % zobowiązań długoterminowych 31 grudnia 2013

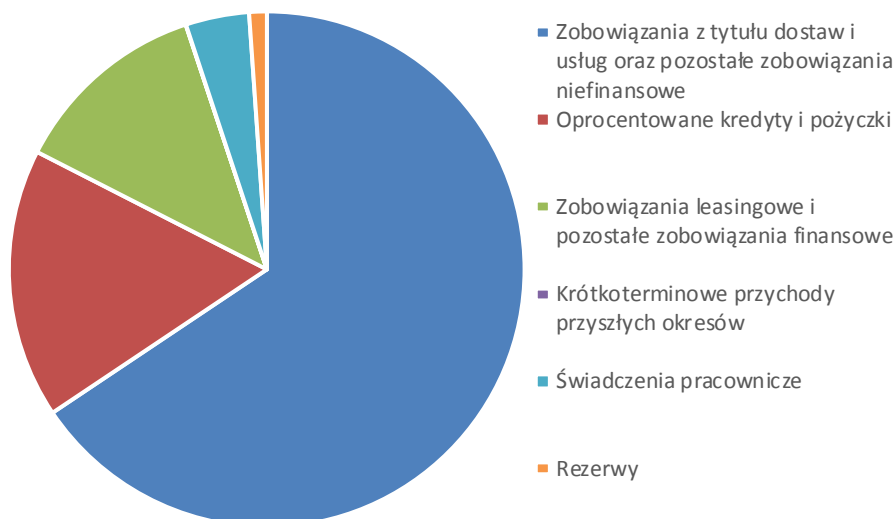


Zobowiązania krótkoterminowe

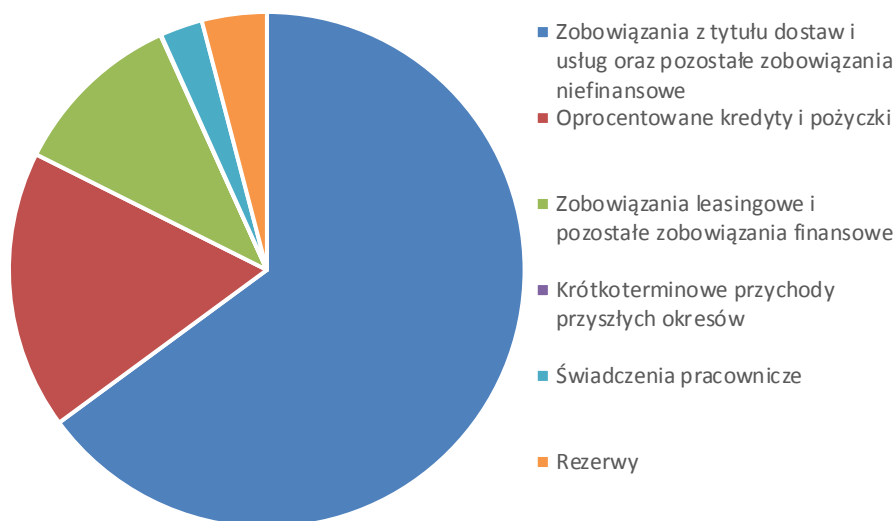
Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 98.852 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku (31 grudnia 2013 roku: 114.408 tys. PLN). Spadek zobowiązań krótkoterminowych o (-15.556 tys. PLN) to w głównej mierze wynik obniżenia się poziomu pozostałych zobowiązań niefinansowych krótkoterminowych które spadły o (-16.633 tys. PLN) za sprawą spłaty zobowiązań podatkowych.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych Grupy Groclin w latach 2014-2013.

Udział % zobowiązań krótkoterminowych 31 grudnia 2014



Udział % zobowiązań krótkoterminowych 31 grudnia 2013



Analiza zadłużenia

Analiza zadłużenia

w tys. PLN	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	zmiana % 31.12.2014/ 31.12.2013
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	228,15%	171,30%	133,19%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	46,50%	56,98%	81,60%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	156,12%	104,37%	149,59%

Według stanu na koniec 2014 roku wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 228,15% i był wyższy o 56,85 p.p. od poziomu z grudnia 2013 roku. Rosnący wskaźnik to odzwierciedlenie zwiększonego zadłużenia.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 46,50% na koniec 2014 roku i był niższy 10,48 p.p. od poziomu z końca grudnia 2013 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec 2014 roku 156,12% i był wyższy o 51,76 p.p. od poziomu na koniec grudnia 2013 roku. Rosnące zadłużenie kredytowe negatywnie wpływa na wartość wskaźnika.

Analiza płynności

Analiza płynności

w tys. PLN	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	zmiana % 31.12.2014/ 31.12.2013
1. Cykl rotacji zapasów	50	64	(14,1)
2. Cykl rotacji należności	59	90	(30,7)
3. Cykl rotacji zobowiązań	45	64	(18,9)
4. Cykl operacyjny (1+2)	109	154	(44,8)
5. Konwersja gotówki (4-3)	64	90	(25,9)
6. Wskaźnik bieżącej płynności	1,5	1,4	0,1
7. Wskaźnik szybkiej płynności	0,8	0,7	0,1

Cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na koniec okresu do wartości kosztów operacyjnych w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl rotacji należności - stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości przychodów ze sprzedaży w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości kosztów operacyjnych w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Cykl operacyjny – suma cykli rotacji zapasów i rotacji należności.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na koniec 2014 roku 1,5x i był większy od poziomu na koniec grudnia 2013 roku o 0,1. Zwiększenie poziomu wskaźnika to wynik obniżenia poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik szybkiej płynności osiągnął poziom 0,9x na koniec bieżącego roku i był na podobnym poziomie jak na koniec grudnia 2013.

Cykl konwersji gotówki za 2014 rok był o 26 dni krótszy w porównaniu do grudnia 2013 roku, co oznacza znaczną poprawę w zakresie obrotu gotówki.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

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

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

Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

Do zdarzeń i czynników o charakterze nietypowym, które wystąpiły w 2014 roku można zaliczyć:

- Zawarcie umowy nabycia 100% udziałów w SeaTcon AG;
- Wdrożenie pełnego procesu produkcji wiązek elektrycznych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim.

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

W dniu 08 kwietnia 2014 roku Groclin S.A. podpisał umowę na zakup SeaTcon AG oraz SedisTec UG – firm zajmujących się projektowaniem, rozwojem i produkcją wysokiej jakości siedzeń, poszyc oraz produktów wyposażenia wnętrza samochodów.

Właścicielami spółek SeaTcon AG oraz SedisTec UG były osoby prywatne. Transakcja objęła docelowo nabycie 100% udziałów w obu firmach. Łączna cena za 100% kapitału własnego wyniosła 510 tys. EUR, która może wzrosnąć o dodatkową płatność w wysokości 445 tys. EUR, w zależności od wyników w obszarze projektów związanych z działalnością SeaTcon.

Powyższa transakcja wpłynęła zarówno na strukturę Grupy Kapitałowej, jak i sposób konsolidacji i prezentacji wyników finansowych. Zagadnienie to zostało szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2014.

Emisja papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie miała miejsca emisja papierów wartościowych.

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Mimo pogorszenia wyników finansowych, które w przeważającej mierze spowodowane są zwiększonymi kosztami wynagrodzeń, zarówno w sferze produkcji bezpośredniej jak i w działach administracyjnych, Zarząd nie widzi zagrożeń dla zdolności do wywiązywania się Grupy z zaciągniętych zobowiązań. W całym 2014 roku Grupa skutecznie zarządzała posiadanymi zasobami finansowymi i przez cały rok posiadała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Osiągnięta strata za 2014 rok nie wpływa również w żaden negatywny sposób na bieżące funkcjonowanie Grupy i przede wszystkim nie stanowi zagrożenia dla jej dalszego funkcjonowania.

Zarząd wyraża przekonanie, iż sprzedaż spółki zależnej KTP znacząco poprawi płynność finansową w przyszłych okresach oraz pozoli skupić się na pracy nad maksymalizacją rentowności z działalności poszyciowej.

Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin

Przewidywany rozwój

Strategicznym celem Spółki na dalsze lata jest rozwój działalności segmente poszyc i elementów wyposażenia w branży motoryzacyjnej zmierzającej do osiągnięcia pozycji dostawcy pierwszego wyboru dla największych koncernów dostarczających elementy wyposażenia i części zamienne dla przemysłu motoryzacyjnego oraz utrzymywanie dodatniej dynamiki wzrostu przychodów i zwiększenia udziału w rynku.

Groclin S.A. zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez pozyskiwanie i realizację większej ilości kontraktów i/lub o coraz wyższej wartości jednostkowej (rozwój organiczny) oraz poprzez połączenia lub przejmowanie podmiotów działających w branży świadczących usługi komplementarne, które będą uzupełniały dotychczasowy wachlarz oferty i kompetencje firmy w obszarze kompleksowości świadczonych usług (rozwój poprzez przejęcia).

Przesłanką dla przeprowadzania akwizycji wybranych podmiotów jest dążenie do osiągnięcia i realizacji efektu synergii w postaci potencjału wzrostu, zwiększenia siły rynkowej, konsolidacji nadmiernych zdolności produkcyjnych, poprawy efektywności zarządzania prowadzących do pozyskania bardziej efektywnego kierownictwa oraz obniżki kosztów.

Ponadto Spółka zamierza zwiększyć zaangażowanie w projekty rozwojowe oraz badania i rozwój nad nowymi innowacyjnymi produktami dla branży motoryzacyjnej. W ocenie Zarządu związek działalności operacyjnej z działem badań i rozwoju powinien być bardzo silny i wynikać ze stałego dążenia Spółki do optymalizacji realizowanych procesów biznesowych i wprowadzania innowacji do praktyki przemysłowej.

Przewidywana sytuacja finansowa

Na skutek przeprowadzonej transakcji sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej KTP Emitent otrzyma gotówkę, którą wykorzysta do zmniejszenia zadłużenia obcego do poziomu czterokrotności planowanego poziomu EBITDA.

Pozostała część kapitału zostanie przeznaczona na prace badawczo-rozwojowe oraz niezbędne inwestycje pozwalające osiągnąć innowacyjność oraz wysoką jakość.

Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku

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

- Podpisanie warunkowej umowy sprzedaży spółki zależnej Kabel-Technik-Polska sp. z o.o. zajmującej się realizacją biznesu elektrycznego (Wiring & Controls). Zamknięcie Transakcji planowane jest na 30 czerwca 2015 roku, na skutek której podstawowym przedmiotem działalności Grupy będzie biznes tylko poszyciowy.
- Rozwój sytuacji na Ukrainie i jej wpływ na działanie fabryki w Użgorodzie w kontekście możliwości operacyjnego uruchomienia kolejnych kontraktów. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju może niekorzystnie wpłynąć na możliwość zrealizowania planów, przede wszystkim w zakresie pozyskania nowych kontraktów. Spółka jest jednym z oferentów ubiegających się o pozyskanie nowych kontraktów realizowanych między innymi w branży motoryzacyjnej. Sytuacja na Ukrainie, wpływa bezpośrednio na ocenę Spółki w procesie wyboru dostawcy. Nie jesteśmy w stanie określić, w jakim stopniu obecna sytuacja będzie wpływała na ostateczny wybór dostawcy. Jednocześnie, w związku ze słabnącą walutą ukraińską oraz lepszą efektywnością produkcyjną, Zarząd zdecydował o przeniesieniu części realizowanych kontraktów na Ukrainę co pozwoli na wypracowanie oszczędności w kosztach produkcji.
- Zakończenie projektu produkcji wiązek w Grodzisku Wielkopolskim. Spółka Groclin S.A. realizowała produkcję wiązek do końca marca 2015 roku a następnie w dniu 01 kwietnia dokonała zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącego część działalności operacyjnej 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 na rzecz spółki zależnej Kabel –Technik -Polska Spółka z o.o.
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe w 2015 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej.
- Kształtowanie się kursów walut, w szczególności negatywny wpływ na wyniki finansowe może mieć umocnienie się PLN i UAH w stosunku do EUR. Spółka realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynkach europejskich w walucie EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce na Ukrainie i w Niemczech, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływało na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego roku.

Czynniki zewnętrzne

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

- relatywnie niski popyt na produkty branży motoryzacyjnej,
- nadwyżka zdolności produkcyjnych w branży motoryzacyjnej,
- wzrost konkurencyjności w branży,
- poziom inwestycji w przemyśle, zwłaszcza w branży motoryzacyjnej i sektorze komponentów samochodowych,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN oraz EUR/UAH,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,

- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów,
- polityka państwa i regulacje dotyczące zatrudnienia i rehabilitacji osób niepełnosprawnych.

Czynniki wewnętrzne

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

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

Czynniki ryzyka

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Grupa narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EURO natomiast koszty ponoszone są w PLN i EURO. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging naturalny. Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut Grupa korzysta z instrumentów pochodnych przede wszystkim kontraktów walutowych typu forward oraz opcji. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Struktura walutowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany kursów walutowych została zaprezentowana w Sprawozdaniu Finansowym w nocie 44.4.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzonych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną do określenia wrażliwości Spółki na ryzyko walutowe.

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

W 2014 roku Grupa zawarła transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31 lipca 2018 roku, stała stopa procentowa wynosi 0,43% p.a.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej została zaprezentowana w Sprawozdaniu Finansowym w nocie 44.3.

Ryzyko kredytowe

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

Środki pieniężne lokowane są w bankach, w których Grupa ma zaciągnięte kredyty. Wartość kredytów bankowych przewyższa wartość środków pieniężnych. W ten sposób ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest minimalne.

Ryzyko płynnościowe

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Lokowanie wolnych środków odbywa się z uwzględnieniem terminów wymagalności zobowiązań.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Groclin S.A. odwołuje prognozy finansowe za 2014 rok. Spółka nie osiągnęła zakładanych wyników finansowych w następstwie następujących zdarzeń:

- znacznych przesunięć czasowych w realizacji projektów,
- przesunięć rozpoczęcia kilku projektów na lata następne,
- pogorszenia sytuacji w branży, w której funkcjonuje Spółka, co bezpośrednio przełożyło się na zmniejszenie liczby zleceń, a tym samym wysokość osiągniętych przychodów.

Zarząd wyraża nadzieję, iż wprowadzane zmiany w firmie, mające wpływ na zwiększenie konkurencyjności Groclin S.A. na rynku i tym samym zwiększenie sprzedaży, wpłyną pozytywnie na wyniki finansowe Spółki w kolejnych latach.

Informacje o dywidendzie

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W roku 2014 roku spółka zależna KTP sp. z o.o. wypłaciła dywidendę za 2012 rok w kwocie 900 tys. PLN oraz dokonała kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu dywidendy w kwocie 800 tys. PLN. W 2013 roku Grupa nie wypłacała dywidend.

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

Umowy kredytowe i obligacje

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku istnieją następujące umowy kredytowe, których stroną są spółki Grupy Groclin jako kredytobiorca:

Oprocentowane kredyty i pożyczki

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	Kwota do spłaty w tys. PLN
BZ WBK S.A.	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	31 070
PKO BP S.A.	inwestycyjny	2020-07-05	5 838	EUR	EURIBOR 1M	19 468
PKO BP S.A.	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	18 723
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	22 163
mBank S.A.	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	3 836
PKO BP S.A.	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	18 623
BZ WBK S.A.	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	9 067
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2018-01-31	5 578	EUR	EURIBOR 1M	19 417
mBank S.A.	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	34 356
mBank S.A.	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	2 131
bank w Niemczech	inwestycyjny	2016-03-30	205	EUR	stałe	235
bank w Niemczech	obrotowy	2015-06-30	550	EUR	EURIBOR 1M	1 191
Osoba fizyczna	pożyczka	2018-08-31	300	EUR	stałe	1 279

Kredyty i pożyczki razem

181 559

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

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

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

Zabezpieczeniem udzielonych kredytów są ustanowione hipoteki na nieruchomościach Groclin S.A., Kabel-Technik Polska Sp. z o.o., Groclin Service Sp. z o.o. i IGA Nowa Sól Sp. z o.o.; cesje przelewu praw z polis ubezpieczenia, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym.

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu Spółki

tys. PLN	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Andre Gerstner	1 300	520
Zbigniew Drzymała*	274	891
Michał Bartkowiak**	166	0
Mirosława Doliwa***	-	329
Barbara Sikorska****	-	322
Razem	1 740	1 411

* do 30 kwietnia 2014

**od 01 maja do 27 sierpnia 2014

**od 01 stycznia do 21 czerwca 2013

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej

tyś. PLN	Okres zakończony 31 grudnia 2014	Okres zakończony 31 grudnia 2013
Waldemar Frąckowiak*	101	160
Piotr Gałązka	91	67
Jorg Horning	68	48
Mike Gerstner	68	48
Janusz Brzeziński**	50	105
Wilfred Gerstner*****	48	48
Wojciech Witkowski**	45	109
Maria Drzymała***	13	-
Michał Głowacki*****	11	-
Monika Drzymała	-	43
Krzysztof Jordan	-	43
Razem	495	672

* do 30 września 2014

** do 08 lipca 2014

*** od 08 lipca do 13 października 2014

**** od 04 listopada 2014

***** do 08 lipca 2014 oraz od 04 listopada 2014

Umowy z członkami Zarządu gwarantujące rekompensaty finansowe

Zgodnie z Umową Akcjonariuszy, Pan Zbigniew Drzymała był uprawniony do otrzymania odprawy w przypadku zaprzestaniem pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W dniu 30 kwietnia 2014 roku Pan Zbigniew Drzymała oraz pozostali akcjonariusze Spółki podpisali aneks nr 1 do Umowy Akcjonariuszy uchylający powyższe uprawnienia.

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

Liczba akcji Groclin S.A. w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających

Zarząd	akcje (ilość)		akcje (wartość nominalna)	
	29 kwietnia 2014	31 grudnia 2013	29 kwietnia 2014	31 grudnia 2013
Andre Gerstner	6 077 873	-	6 077 873	-

Według stanu na dzień publikacji członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej Groclin.

Informacja o systemie akcji pracowniczych

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.

Do momentu publikacji raportu Program Motywacyjny nie był realizowany.

Informacja o znaczących umowach

Umowa sprzedaży znaczących aktywów

Groclin S.A. w dniu 12 lutego 2015 roku oraz, 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.

Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmuje także spółkę zależną KABEL-TECHNIK-POLSKA Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplunku („KTP”).

Na dzień sporządzenia Raportu, transakcja ma charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona jest od ziszczenia się wielu warunków, w tym m.in. od uzyskania zgody niemieckiego organu administracji publicznej właściwego w sprawach koncentracji tj. Federalnego Urzędu Antymonopolowego (Bundeskartellamt).

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).

Umowa zakupu akcji spółki SeaTcon

Dnia 8 kwietnia 2014 roku podpisano pomiędzy Groclin S.A. jako kupującym a osobami fizycznymi: Panem Ulf Schlenker, Panem Thomas Schierle, Panem Massimo Lechthaler oraz panią Eva Lutz jako sprzedającymi umowę sprzedaży 280.000 akcji spółki akcyjnej prawa niemieckiego SeaTcon AG z siedzibą w Wendlingen o wartości nominalnej 1 EUR każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 280.000,00 EUR, reprezentujących ok. 83,96% kapitału zakładowego oraz ok. 83,96% głosów na walnym zgromadzeniu SeaTcon. Następnie w okresie od maja do września 2014 roku Groclin S.A. nabył za 105.100 EUR resztę

akcji spółki SeaTcon AG zapewniając sobie 100% kapitału zakładowego oraz 100% głosów na walnym zgromadzeniu SeaTcon, a także pośrednio 100% udziałów w spółce zależnej SeaTcon – spółce SedisTec UG (haftungsbeschränkt) z siedzibą w Wendlingen.

Ponadto, po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za lata 2014 oraz 2015, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Sprzedających:

- płatności odroczonej w wysokości 125.700,00 EUR za wszystkie akcje; oraz,
- dodatkowej płatności w wysokości 445.425 EUR, przy czym kwota ta może zostać skorygowana odpowiednio do wyliczenia opartego na wynikach Emitenta w obszarze projektów związanych z działalnością SeaTcon obejmujących produkcję limitowanych serii wysokiej klasy foteli oraz poszyc fotele samochodowych. Wyliczenie nastąpi na bazie przychodów wypracowanych z projektów będących dochodowymi na poziomie marży brutto oraz obejmujących zakres działalności SeaTcon.

Umowy ubezpieczeniowe

W 2014 roku Grupa Groclin S.A. zawarła polisy ubezpieczeniowe majątku ruchomego i nieruchomości z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A., Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. oraz Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

Spółka posiada następujące umowy:

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

Lokaty kapitałowe i inwestycje

Prowadzona przez Spółkę polityka zarządzania środkami pieniężnymi jest ściśle podporządkowana realizowanej strategii rozwoju i związanej z nią polityce inwestycyjnej. Bieżące nadwyżki środków pieniężnych lokowane są w krótkoterminowe depozyty złotowe i euro. Terminy oraz kwoty depozytów determinowane są przez bieżącą prognozę kształtowania się wpływów i wydatków Spółki, z uwzględnieniem marginesu bezpieczeństwa. Aktualnie Spółka współpracuje z trzema bankami w zakresie lokowania nadwyżek pieniężnych, zaś decyzja o zaangażowaniu kapitałowym

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Głównym celem inwestycji realizowanych w 2015 roku będzie optymalizacja procesów produkcyjnych. W bieżącym roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8.814 tys. PLN, głównie na specjalistyczne maszyny produkcyjne i program ERP.

Plan inwestycyjny na rok 2015 Grupa zamierza finansować częściowo przy wykorzystaniu środków własnych oraz finansowania zewnętrznego w postaci leasingów.

Pożyczki udzielone lub otrzymane od podmiotów powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stan otrzymanych pożyczek wyniósł 1.279 tys. PLN.

W 2014 roku, przed zakupem akcji spółki przez Groclin S.A. SediTec otrzymała pożyczkę od osoby zarządzającej w kwocie 1.279 tys. PLN.

W dniu 29 stycznia 2014 roku Groclin S.A. spłaciło otrzymaną pożyczkę od osoby spokrewnionej z osobą zarządzającą w kwocie 2.021 tys. PLN.

W dniu 18 marca 2014 roku Groclin S.A. spłaciło otrzymaną pożyczkę od osoby zarządzającej w kwocie 1.692 tys. PLN.

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

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Informacje na temat pozycji pozabilansowych zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

Informacja o umowach powodujących zmiany w proporcjach posiadanych akcji

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

Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2014 roku Grupa nie dokonała nabycia akcji własnych.

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 36 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Oddziały Spółki

Spółka posiada 2 dodatkowe, odrębne zakłady produkcyjne zlokalizowane w Karpicku koło Wolsztyna.

Zatrudnienie

W roku 2014 liczba osób pracujących w Grupie Groclin wyniosła 3.618 osób i wzrosła o 1.799 osób w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Struktura zatrudnienia w Grupie Groclin według stanu na dzień 31.12.2014 roku

Struktura zatrudnienia	Rok zakończony		Rok zakończony	
	31 grudnia 2014	udział %	31 grudnia 2013	udział %
Zarząd Jednostki Dominującej	1	0,03%	2	0,11%
Zarządy Jednostek z Grupy	2	0,06%	5	0,27%
Administracja	415	11,47%	123	6,74%
Dział sprzedaży	61	1,69%	26	1,44%
Pion produkcji	2 686	74,24%	1 338	73,53%
Pozostali	453	12,52%	326	17,91%
Razem	3 618	100%	1 819	100%

Pracownicy produkcyjni, mający największy wpływ na tworzenie przychodów Spółki, stanowią 74,24% zatrudnionych.

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

W Grupie Kapitałowej Grupa Groclin na dzień 31.12.2014 r. występują Spółki będące Zakładami Pracy Chronionej - jednostki Groclin S.A., IGA Nowa Sól sp. z o.o. i Groclin Service sp. z o.o., zapewniające należyte warunki rehabilitacji zdrowotnej i zawodowej.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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

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

Zbiór zasad ładu korporacyjnego

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

Emitent uwzględnił w wewnętrznych dokumentach regulacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego, w tym w szczególności odnoszące się do zasad funkcjonowania Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz uprawnień akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.

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

Zarząd Emitenta oświadcza, że w roku 2014 Spółka i jej organy przestrzegały zasad zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z zastrzeżeniem, że odstąpiono od stosowania lub stosowano częściowo niektóre zasady:

Część I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Rekomendacja nr 1

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

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

W roku 2014, Spółka przebudowała w sposób znaczący serwis pod adresem www.groclin.com, co było sygnalizowane w raporcie opublikowanym w roku 2014. Aktualnie informacje bieżące i okresowe opublikowane są na stronie internetowej

Spółki w zakładce „inwestorzy”, w języku polskim oraz angielskim.

Spółka stara się zapewniać inwestorom i analitykom odpowiednią komunikację poprzez stały dostęp do informacji oraz kontakt z pracownikami odpowiedzialnymi za relacje z inwestorami, a także z przedstawicielami Zarządu. Do chwili obecnej Spółka nie otrzymywała informacji o jakichkolwiek nieprawidłowościach związanych komunikacją z inwestorami.

Rekomendacja nr 5

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

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

Rekomendacja nr 9

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

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

Rekomendacja nr 10

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

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

Rekomendacja nr 12

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

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

Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1 pkt 6

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

Spółka realizuje tę zasadę częściowo albowiem od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2014 r. tj. od dnia 30 maja 2014 r. i powołania nowego składu Rady Nadzorczej, Komitet Audytu nie został ukonstytuowany. Obecnie zadania Komitetu Audytu są realizowane przez wszystkich członków Rady Nadzorczej, a rolę szczególną w tym zakresie pełni dotychczasowy przewodniczący Komitetu Audytu i aktualny Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Piotr Gałązka.

Zasada nr 1 pkt 7

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

Spółka stosuje tę zasadę częściowo. Obrady Walnych Zgromadzeń transmitowane były poprzez stronę internetową w czasie rzeczywistym i następnie na stronie internetowej zamieszczony jest zapis video z obrad. Nie były i nie są tworzone odrębne protokoły pytań i odpowiedzi. Aktualnie Zarząd Emitenta zdecydował, że poczynawszy od najbliższego Walnego Zgromadzenia, przebieg obrad nie będzie transmitowany. Jest to spowodowane bardzo ograniczonym uczestnictwem akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach i niewspółmiernym nakładem środków technicznych dla zapewnienia przebiegu transmisji. Jeżeli akcjonariusze Spółki wystąpią o wznowienie transmisji i rejestrowanie przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń, Zarząd Spółki rozważy ponownie przeprowadzenie transmisji obrad. Aktualnie obowiązujące regulacje, w tym obecność na Walnym Zgromadzeniu notariusza, dają rękojmię rzetelnego prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada nr 2

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

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

Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 8

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

Od dnia 08 lipca 2014 brak jest wyodrębnienia w strukturze Rady Nadzorczej Komitetu Audytu, który jest spowodowany aktualnym składem Rady Nadzorczej składającej się z pięciu członków, który w całości pełni funkcję Komitetu Audytu.

Część IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada 10 pkt 2

Zgodnie z postanowieniami punktu 10 Dobrych Praktyk, Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasada ta aktualnie nie jest przez Spółkę realizowana, gdyż:

1) Zarząd Emitenta, mając na uwadze frekwencję na Walnych Zgromadzeniach Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W ocenie Zarządu Spółki obecność notariusza oraz przedstawicieli organów Spółki na każdym Walnym Zgromadzeniu daje rękojmię należytego przebiegu Walnych Zgromadzeń.

2) Statut Spółki dopuszcza udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W ogłoszeniach o zwołaniu walnych zgromadzeń w 2014 roku Spółka nie zamieściła takiej informacji. Spółka nie umożliwia tej formy uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach, ponieważ nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyk natury organizacyjno-technicznej, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia, w tym bezpieczeństwo i tajność procesu głosowania.

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

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

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

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

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

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

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

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

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

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

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

Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

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

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

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

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Groclin S.A. (zwane dalej WZ) odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Statucie Inter Groclin Auto S.A. oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń Groclin S.A.. Treść Statutu oraz Regulamin WZ dostępne są na stronie internetowej Spółki.

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

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

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3,
- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie umarzania akcji oraz uchwał o umorzeniu akcji, a w szczególności określenia nieuregulowanych w Statucie zasad umarzania akcji,

- uchwalanie Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

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

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

Stosownie do § 26a Statutu projekty uchwał oraz inne istotne materiały proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie powinny zawierać uzasadnienie i opinię Rady Nadzorczej.

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

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

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

Zarząd

Zarząd został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Inter Groclin Auto S.A z dnia 30 kwietnia 2014 roku i według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- André Gerstner – Prezes Zarządu

W 2014 roku funkcje w organach zarządzających sprawowały także następujące osoby:

- Zbigniew Drzymała – Prezes Zarządu od 01 stycznia 2014 do 30 kwietnia 2014
- Michał Bartkowiak - Wiceprezes Zarządu od 01 maja 2014 do 27 sierpnia 2014

Zasady działania Zarządu

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

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

- 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.

Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej byli Piotr Gałązka i Michał Głowacki.

W dniu 30 maja 2014 r. ZWZ Emitenta powołało do składu Rady Nadzorczej 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.

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 21 posiedzeń oraz podjęła 36 uchwał. Frekwencja członków Rady na posiedzeniach wynosiła 100%.

Powołanie członków Rady Nadzorczej

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

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

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

Zasady działania Rady Nadzorczej

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

Posiedzenia Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

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

Uprawnienia Rady Nadzorczej

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

- ocena sprawozdań okresowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- zatwierdzanie rocznych budżetów dla Spółki i całej grupy kapitałowej przedkładanych przez Zarząd,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzania czynności rewizji finansowej Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,

- wyrażanie zgody na przystępowanie Spółki do innych spółek lub organizacji gospodarczych,
- z zastrzeżeniem § 13 ust. 3 powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- wyrażanie zgody na: (i) zbycie, nabycie, obciążenie przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, nieruchomości, (ii) zaciągnięcie kredytu bankowego w kwocie przekraczającej 10.000.000 złotych, (iii) zaciągnięcie zobowiązania poza czynnościami, które wchodzą w zakres zwykłej i bieżącej działalności Spółki zgodnie z dotychczasową dobrą praktyką (Działalnością w Zwykłym Trybie), w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych, (iv) nabycie aktywów trwałych poza Działalnością w Zwykłym Trybie, w kwocie przekraczającej 3.000.000 złotych; (v) nabywanie udziałów/akcji spółek, (vi) istotna zmiana profilu działalności (inna niż rozszerzenie działalności o kolejne produkty), (vii) zaciągnięcie zobowiązania w Działalności w Zwykłym Trybie w kwocie przekraczającej jednorazowo albo w skali roku 20.000.000 złotych,
- przedstawianie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązaniem ze Spółką znaczącej umowy w rozumieniu przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
- zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki zarządzania ryzykiem w działalności Spółki, r) zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki kontroli wewnętrznej,
- wyrażanie zgody albo opinii w sprawach, w których do Rady Nadzorczej zwróci się Zarząd albo członek Zarządu.

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

Podejmowanie uchwał

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

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

Komitet audytu

W dniu 23 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. powołała 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.

Organizacja Komitetu Audytu

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

Kompetencje Komitetu Audytu

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

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

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

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

Szczegółowy tryb działania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu.

Oświadczenia Zarządu

Dokładność i wiarygodność prezentowanych raportów

Zarząd oświadcza, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Groclin za 2014 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz pozycji Grupy, włączając w to opis podstawowego ryzyka i zagrożeń.

Wybór jednostki uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

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

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 43.

Podpisy członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Andre Gerstner	30 kwietnia 2015	<hr/>