



GROCLINGGROUP.

Skonsolidowany raport kwartalny
I kwartał 2015

Grodzisk Wielkopolski, 14 maja 2015 r.

Spis treści

Wprowadzenie.....	4
Informacje o raporcie	4
Definicje i objaśnienia skrótów.....	4
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań.....	7
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka	7
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Groclin do raportu za I kwartał 2015 roku	8
Opis działalności Grupy Groclin.....	9
Informacje ogólne	9
Struktura grupy kapitałowej.....	11
Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin	12
Struktura akcjonariatu	13
Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych	14
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	14
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	17
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych	21
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	21
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	25
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej.....	27
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności	27
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym.....	27
Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy.....	27
Inne istotne informacje	28
Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin	28
Przewidywany rozwój.....	28
Przewidywana sytuacja finansowa	28
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	29
Czynniki zewnętrzne	29
Czynniki wewnętrzne	29
Czynniki ryzyka	30
Ryzyko zmian kursów walutowych	30
Ryzyko zmian stóp procentowych.....	30
Ryzyko kredytowe	30
Ryzyko płynnościowe.....	31
Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy.....	31
Ryzyko związane z poziomem rentowności.....	31
Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży	31
Ryzyko zmiany cen surowców	31
Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego.....	31
Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy	32
Ryzyko utraty ulg podatkowych związanych z działalnością w SSE.....	32
Ryzyko utraty statusu zakładu pracy chronionej	32
Ryzyko związane ze zdolnością Spółki do wypłaty dywidend.....	32
Informacje uzupełniające	33
Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	33
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.....	33
Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	33
Informacje o poręczeniach i gwarancjach	33
Istotne pozycje pozabilansowe.....	33
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej	34
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	34

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku	35
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe.....	37
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	37
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	40
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	42
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	44
Wybrane jednostkowe dane finansowe	44
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	45
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	48
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	49
Dodatkowe noty objaśniające	51
1. Informacje ogólne.....	51
2. Skład Grupy	52
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	54
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	54
5. Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego	55
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	56
7. Sezonowość działalności.....	67
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	67
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	69
10. Zysk przypadający na jedną akcję.....	70
11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	70
12. Kapitałowe papiery wartościowe.....	71
13. Istotne zmiany w pozycjach bilansowych	72
14. Instrumenty finansowe.....	73
15. Zarządzanie kapitałem	74
16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	74
17. Dotacje i działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.....	77
18. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	78

Wprowadzenie

Informacje o raporcie

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2015 roku Grupy Groclin został sporządzony 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.), a także w części skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Niektóre wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie pochodzą z systemu rachunkowości zarządczej oraz systemów statystycznych Grupy Groclin.

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny prezentuje dane w PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Definicje i objaśnienia skrótów

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, w całym dokumencie obowiązują następujące definicje i skróty:

Skróty stosowane w odniesieniu do podmiotów gospodarczych, instytucji i organów oraz dokumentów Spółki

Groclin S.A., Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca	Groclin Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim Groclin S.A.
Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa Groclin	Grupa Kapitałowa tworzona przez Groclin Spółka Akcyjna wraz ze spółkami zależnymi
Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., KTP	Kabel-Technik-Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czaplunku, Polska
IGA Nowa Sól Sp. z o.o., IGA Nowa Sól, IGA NS	IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowej Soli, Polska
Groclin Service Sp. z o.o., Groclin Service, GS	Groclin Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowej Soli, Polska
Groclin Dolina Sp. z o.o., Groclin Dolina, GD	Groclin Dolina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dolinie, obwód Iwanofrankowski, Ukraina
Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Karpaty, GK	Groclin Karpaty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Użgorodzie, obwód Zakarpacki, Ukraina
MARKETING IGA SA S.j., MARKETING IGA	MARKETING INTER GROCLIN AUTO Spółka akcyjna Spółka jawna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, Polska
Groclin Wiring Sp. z o.o., Groclin Wiring,	Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku

GW	Wielkopolskim, Polska
SeaTcon AG, SeaTcon	SeaTcon AG z siedzibą w Wendlingen, Niemcy
Sedis Tec	Sedis Tec z siedzibą w Wendlingen, Niemcy
Grupa SeaTcon	SeaTcon AG i Sedis Tec
Groclin Luksembourg S.à r.l., Groclin Luxembourg, GL	Groclin Luksembourg S.à r.l z siedzibą w Bertrange, Wielkie Księstwo Luksemburg
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Groclin S.A.
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki, RN	Rada Nadzorcza Groclin S.A.
WZ, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Emitenta, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Groclin S.A.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Groclin S.A.
KS SSE, SSE	Kostryńsko-Słubicka Specjalna Strefa Ekonomiczna
NBP	Narodowy Bank Polski
NBU	Narodowy Bank Ukrainy
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego

Definicje wybranych pojęć i wskaźników finansowych oraz skróty stosowane dla walut

Marża zysku ze sprzedaży	Stosunek zysku (straty) ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej
Rentowność EBIT, rentowność operacyjna, marża zysku operacyjnego	Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży
EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów
Rentowność EBITDA, marża EBITDA	Stosunek zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów do przychodów ze sprzedaży
Marża zysku brutto	Stosunek zysku (straty) brutto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności sprzedaży, marża zysku netto	Stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności kapitału własnego, stopa zwrotu z kapitału własnego, ROE	Stosunek zysku (straty) netto do kapitału własnego
Wskaźnik rentowności aktywów, stopa zwrotu z aktywów, ROA	Stosunek zysku (straty) netto do sumy aktywów
EPS	(ang. Earnings Per Share) Stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji

BVPS	(ang. Book Value Per Share) Stosunek wartości księgowej kapitału własnego do liczby akcji
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Stosunek zobowiązań razem do kapitału własnego
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	Stosunek zadłużenia oprocentowanego i innych zobowiązań finansowych do kapitału własnego
Wskaźnik długu netto do EBITDA	Stosunek zadłużenia oprocentowanego pomniejszonego o środki pieniężne do EBITDA
Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek przez EBITDA	Stosunek EBITDA do kosztów odsetek
Wskaźnik bieżącej płynności	(ang. current ratio) Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
Wskaźnik szybkiej płynności	(ang. quick ratio) Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe do zobowiązań bieżących
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	Stosunek sumy aktywów pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych
DSI	(ang. Days Sales of Inventory) Stosunek zapasów do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
DSO	(ang. Days Sales Outstanding) Stosunek należności z tyt. dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
DPO	(ang. Days Payable Outstanding) Stosunek zobowiązań z tyt. dostaw i usług do kosztu własnego sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie
Cykl operacyjny	DSI + DSO
Cykl konwersji gotówki	Cykl operacyjny – DPO
FY	Rok obrotowy
1Q	I kwartał roku obrotowego
2Q	II kwartał roku obrotowego
3Q	III kwartał roku obrotowego
4Q	IV kwartał roku obrotowego
H1	I półrocze roku obrotowego
H2	II półrocze roku obrotowego
YTD	Narastająco w roku obrotowym
Like-for-like, LFL	Analogiczny, w odniesieniu do wyników działalności
p.p.	(ang. percentage point) Punkt procentowy - różnica między dwiema wartościami jednej wielkości podanymi w procentach
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
gr	grosz – 1/100 złotego – jednostki monetarnej Rzeczypospolitej Polskiej
UAH	Jednostka monetarna Ukrainy
Euro, EUR	Jednostka monetarna krajów strefy Euro
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

PKB Produkt krajowy brutto

Pozostałe definicje i skróty

Akcje Serii A	382.500 Akcji Groclin S.A. Serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii B	2.442.500 Akcji Groclin S.A. Serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii C	675.000 Akcji Groclin S.A. Serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii D	850.000 Akcji Groclin S.A. Serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii E	1.150.000 Akcji Groclin S.A. Serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje Serii F	6.077.873 Akcji Groclin S.A. Serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda.
Akcje, Akcje Emitenta	Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, Akcje Serii D, Akcje Serii E i Akcje Serii F łącznie

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie, 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 dokumencie 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 dokumencie nie należy polegać na takich stwierdzeniach dotyczących przyszłości, które są wyrażone jedynie w dacie ich sformułowania. O ile przepisy prawa nie zawierają szczegółowych wymogów w tym względzie, Spółka nie jest zobowiązana do aktualizacji lub weryfikacji tychże stwierdzeń dotyczących przyszłości, aby uwzględnić w nich nowe zdarzenia lub okoliczności. Ponadto, Spółka nie jest zobowiązana do weryfikacji, ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, z wyjątkiem tych wymaganych przepisami prawa.

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 perspektywę Grupy Groclin. W takiej sytuacji cena akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie może spaść, inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków, a możliwość wypłacania przez Spółkę dywidendy może zostać ograniczona.

Prosimy o analizę informacji zawartych w części Czynniki ryzyka niniejszego raportu, która zawiera omówienie czynników ryzyka i niepewności związanych z działalnością Grupy Groclin.

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Groclin
do raportu za I kwartał 2015 roku

Opis działalności Grupy Groclin

Informacje ogólne

Siedziba Grupy Groclin

ul. Słowiańska 4,
62-065 Grodzisk Wielkopolski
telefon: +48 (61) 628 71 00
fax: +48 (61) 628 73 66

Zarząd Grupy

ul. Słowiańska 4
62-065 Grodzisk Wlkp.
telefon: +48 (61) 62 87 113, +48 (61) 62 87 114
fax: +48 (61) 444 57 57, +48 (61) 6287366
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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Groclin jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych, a także wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych.

Grupa prowadzi następującą działalność:

- produkcja poszyć foteli samochodowych w tkaninach, skórze naturalnej oraz poroflexie,
- projektowanie i rozwój siedzeń, poszyć i akcesoriów samochodowych,
- produkcja pojedynczych niezależnych wiązek w dużych seriach dla samochodów osobowych (obecnie jako działalność zaniechana),
- produkcja całego okablowania do autobusów (ABS, klimatyzacja, pulpity sterownicze), produkcja całego okablowania do maszyn i pojazdów budowlanych oraz specjalistycznych (obecnie jako działalność zaniechana),
- produkcja i montaż okablowania szaf sterowniczych (obecnie jako działalność zaniechana),
- produkcja wyposażenia trakcji kolejowej, okablowania (sygnalizacja, oświetlenie), kokpitów sterowniczych lokomotyw, okablowania wagonów (obecnie jako działalność zaniechana),

- produkcja poszyc do mebli tapicerowanych,
- produkcja mebli tapicerowanych.

Zakłady produkcyjne

Wg stanu na dzień 31 marca 2015 r., jak również na dzień przekazania raportu działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Czaplunku (klasyfikowany jako działalność zaniechana),
- Zakład Produkcyjny w Drawsku Pomorskim (klasyfikowany jako działalność zaniechana),,
- 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 (klasyfikowany jako działalność zaniechana),,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy,
- Inwestycja rozpoczęta w miejscowości Dolina na Ukrainie,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

Produkty

Asortyment produktów Grupy Groclin obejmuje:

Poszycia, a w szczególności:

- poszycia foteli samochodowych wykonane ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- wysokiej klasy fotele do specjalnych wydań samochodów,
- panele drzwiowe oraz konsole samochodowe pokryte skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszyc oraz kompletnych foteli samochodowych.

Wiązki elektryczne (działalność zaniechana), a w szczególności:

- wiązki w dużych seriach dla samochodów osobowych,
- kompletne okablowanie do autobusów (ABS, klimatyzacja, pulpity sterownicze),
- kompletne okablowanie do zmiany z fabrycznego w specjalistyczny pojazd wykorzystywane m.in. w radiowozach, karetkach,
- kompletne okablowanie do maszyn i pojazdów budowlanych.

Szafy sterownicze (działalność zaniechana), a w szczególności:

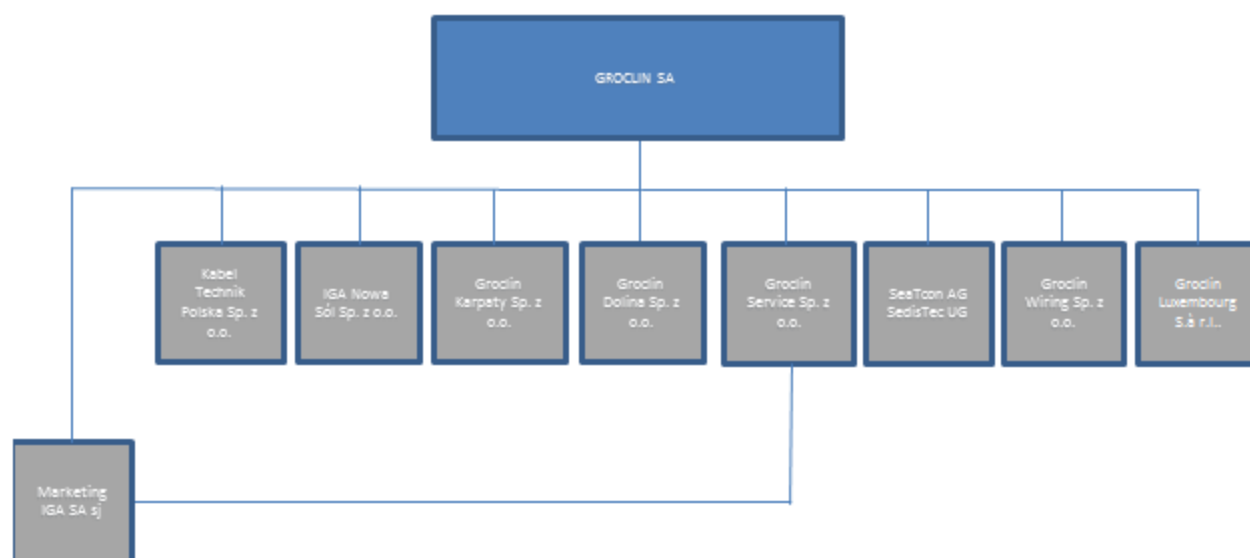
- wiązki elektryczne oraz szafy sterownicze do pociągów oraz szaf telekomunikacyjnych,
- okablowanie szaf sterowniczych wind i schodów ruchomych,
- okablowanie/wyposażenie trakcji kolejowej, głównie sygnalizacja i oświetlenie,
- okablowanie kokpitów sterowniczych lokomotyw,
- okablowanie wagonów,
- okablowanie dla elektrowni wiatrowych średniej i dużej mocy,
- okablowanie do systemów UPS,
- okablowanie urządzeń pomiarowych,
- okablowanie do przemysłowych systemów oświetleniowych,

- produkcja seryjna patchcord-ów.

Pozostałymi produktami Grupy są:

- meble tapicerowane i poszycia do mebli tapicerowanych.

Struktura grupy kapitałowej



Według stanu na dzień 14 maja 2015 roku firma Groclin S.A. posiadała bezpośrednio:

Inwestycje kapitałowe Spółki Groclin S.A.

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale		
			14 maja 2015	31 marca 2015	31 marca 2014
Kabel-Technik Polska Sp. z o.o.	ul. Pławieńska 5, Czaplonek, Polska	produkcja wiązek	100%	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 Wiring 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%	100%	-
MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.J.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków	99%	99%	31%
SeaTcon AG	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja siedzeń	100%	100%	-

Zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Groclin

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

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

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 2015r., „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 pierwszym kwartale 2015 roku Grupa Groclin oraz Spółka dokonała odpowiedniej prezentacji działalności zaniechanej w swoich sprawozdaniach finansowych a w przyszłości powyższa transakcja w sposób istotny wpłynie zarówno na strukturę Grupy kapitałowej, jak i wyniki finansowe.

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 52,49% jej kapitału zakładowego odpowiadających 52,49% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na 14.05.2015

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 30 kwietnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	zmiana % 1Q2015/ 1Q2014
Przychody ze sprzedaży	104 570	116 866	-10,52%
Koszty własne sprzedaży	(96 204)	(102 738)	-6,36%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 366	14 128	-40,79%
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>8,00%</i>	<i>12,09%</i>	<i>-33,82%</i>
Koszty sprzedaży	(2 512)	(1 656)	51,64%
Koszty ogólnego zarządu	(7 446)	(9 222)	-19,26%
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 592)	3 250	-148,99%
Pozostałe przychody operacyjne	1 680	558	201,04%
Pozostałe koszty operacyjne	(578)	(352)	63,98%
EBIT	(490)	3 455	-114,17%
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>-0,47%</i>	<i>2,96%</i>	<i>-115,84%</i>
EBITDA	3 602	7 099	-49,26%
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>3,44%</i>	<i>6,07%</i>	<i>-43,29%</i>
Przychody finansowe	2 951	11	25600,56%
Koszty finansowe	(2 474)	(1 950)	26,88%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12)	1 517	-100,82%
Podatek dochodowy	(614)	413	-248,85%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6	1 929	-99,70%
Zysk netto z działalności zaniechanej	(633)	-	-100,00%
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(627)	1 929	-132,49%

Komentarz Zarządu do wyników pierwszego kwartału 2015 roku

Pierwszy kwartał 2015 roku rozpoczęliśmy bardzo obiecująco co pozwala nam wierzyć, iż zmiany które dokonujemy przyniosą oczekiwany rezultat. Rok 2015 będzie okresem pełnym wyzwań i zmian które czekają całą naszą organizację.

Naszymi głównymi zadaniami w tym okresie będą:

- zakończenie transakcji z PKC, której finalizacja planowana jest na początek trzeciego kwartału,
- zakończenie procesu zmian organizacyjnych w biznesie poszyciowym,
- powrót do zrównoważonego wzrostu rentowności,
- zwiększenie i obsługa procesu produkcyjnego poszyć dla Volkswagen T6,
- zwiększenie i obsługa procesu produkcyjnego poszyć dla Ford Galaxy.

W pierwszym kwartale 2015 roku zrobiliśmy ogromny postęp w zakresie redukcji kosztów i poprawy marży operacyjnej. Udało nam się osiągnąć sprzedaż na poziomie 105 mln PLN, co jest podobnym wynikiem jak w czwartym kwartale 2014 roku.

Głównymi przyczynami, które nie pozwoliły zwiększyć sprzedaży są:

- opóźnienie w rozpoczęciu produkcji dla Forda Galaxy, start rozpoczął się w drugim kwartale,
- zakończenie produkcji Volkswagen T5 oraz Caddy, w to miejsce rozpoczęcie w drugim kwartale produkcji Volkswagena T6,
- 50 % niższa sprzedaż dla projektu NISSAN w Rosji (z powodów załamania rynku rosyjskiego),
- opóźnienia w rozpoczęciu realizacji projektów naszych klientów kolejowych, zwłaszcza Bombardier.

Poziom EBITDA wzrósł o 80% osiągając wynik 3,6 mln PLN w porównaniu do 2 mln PLN w czwartym kwartale 2014 roku.

Byliśmy w stanie znacząco zmniejszyć nasze koszty jednorazowe, które ostatecznie wyniosły 700 tys. PLN, co prowadzi do skorygowanego poziomu EBITDA 4,3 mln PLN. Blisko 300 tys. PLN to koszty związane z transakcją z PKC a 400 tys. PLN to koszty odpraw pracowniczych. Optymalizacja kosztów zatrudnienia dla biznesu poszyciowego wciąż trwa i zakończy się w trzecim kwartale 2015 roku.

Oczekujemy sukcesywnych zmian, miesiąc po miesiącu, kwartał po kwartale w odniesieniu do rentowności i opłacalności biznesu poszyciowego. W porównaniu do czwartego kwartału 2014 obniżyliśmy koszty o 11 mln zł, co daje nam pewność realizacji rosnących marż w kolejnych kwartałach.

Ponadto otrzymujemy pozytywne sygnały z rynku w kontekście nowych, nieplanowanych zamówień, które mamy nadzieję przełożą się na zlecenia produkcyjne w ciągu najbliższych 2 kwartałów z rozpoczęciem produkcji w latach 2016 i 2017.

Po zamknięciu transakcji z PKC zaprezentujemy naszą strategię dla Grupy Groclin zawierającą również kwestie lokalizacji i organizacji procesu produkcyjnego.

Z pełnym przekonaniem wierzymy, że Grupę Groclin czeka ciekawa przyszłość.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w pierwszym kwartale 2015 roku 104.570 tys. PLN natomiast zysk na sprzedaży wyniósł 8.366 tys. PLN i stanowił 8% przychodów ze sprzedaży. Strata z działalności operacyjnej wyniosła (490 tys. PLN) i stanowiła 0,5% przychodów ze sprzedaży, wynik EBITDA był pozytywny i wyniósł 3.602 tys. PLN, strata przed opodatkowaniem wyniosła (12 tys. PLN), a zysk netto na działalności kontynuowanej 6 tys. PLN natomiast na działalności zaniechanej osiągnięto stratę (633 tys. PLN).

Analiza rentowności

Analiza rentowności

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	zmiana % YTD2015/ YTD2014
Przychody ze sprzedaży	104 570	116 866	-10,52%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	3 602	7 099	-49,26%
Marża EBITDA	3,44%	6,07%	
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej - EBIT	(490)	3 455	-114,17%
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	-0,47%	2,96%	
Zysk/(Strata) brutto	(12)	1 517	-100,82%
Zysk/(Strata) netto	(627)	1 929	-132,49%
Rentowność zysku netto %	-0,60%	1,65%	
Rentowność kapitałów / ROE	-0,57%	1,31%	
Rentowność aktywów /ROA	-0,15%	0,46%	

EBITDA za trzy pierwsze miesiące 2015 roku osiągnęła wartość 3.602 tys. PLN, czyli 3,4% przychodów ze sprzedaży. W pierwszym kwartale 2015 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła (-0,57%) a rentowność aktywów (-0,15%).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

w tys. PLN	Na dzień 31 marca 2015	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 marca 2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.12.2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.03.2014
Aktywa trwałe (długoterminowe)	206 230	274 172	265 767	-24,78%	3,16%
Rzeczowe aktywa trwałe	137 520	195 404	215 675	-29,62%	-36,24%
Wartości niematerialne	60 864	65 729	44 472	-7,40%	36,86%
Pozostałe aktywa finansowe	28	3 015	3 177	-99,09%	-99,13%
Pozostałe aktywa niefinansowe	210	-	540	100,00%	-61,15%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 608	10 024	1 903	-24,10%	299,73%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	57 811	144 182	170 956	-59,90%	-15,66%
Zapasy	21 610	62 662	66 195	-65,51%	-67,35%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 693	72 348	96 448	-57,58%	-68,18%
Pozostałe aktywa niefinansowe	3 943	6 641	5 901	-40,62%	-33,17%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 565	2 532	2 413	-38,17%	-35,11%
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	147 624	-	-	100,00%	0,00%
Aktywa razem	411 665	418 354	436 723	-1,60%	-5,74%
Kapitał własny	109 662	127 490	147 740	-13,98%	-13,71%
Zobowiązania długoterminowe	101 172	192 011	194 179	-47,31%	-1,12%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	86 113	166 949	171 126	-48,42%	-49,68%
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania	1 613	6 755	5 810	-76,12%	-72,24%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13 446	18 308	17 243	-26,56%	-22,02%
Zobowiązania krótkoterminowe	69 354	98 852	94 805	-29,84%	4,27%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 935	14 624	11 174	-4,71%	24,71%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 425	56 701	58 613	-48,10%	-49,80%
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania	3 702	10 710	9 648	-65,43%	-61,63%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22 292	16 817	15 369	32,56%	45,04%
Zobowiązania związane z aktywami działalności zaniechanej	131 477	-	-	100,00%	0,00%
Pasywa razem	411 665	418 354	436 723	-1,60%	-5,74%

Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 411.665 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku (31 grudnia 2014 roku: 418.354 tys. PLN i na 31 marca 2014 roku: 436.723 tys. PLN).

Aktywa trwałe

Na aktywa trwałe składają się przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne. Powodem ich spadku, obok odpisów amortyzacyjnych nie pokrytych w całości przez zakupy inwestycyjne oraz wyodrębnienia działalności zamiechanej, był spadek kursu UAH/PLN oraz EUR/PLN i wynikająca z tego niższa wartość rzeczowych aktywów trwałych Grupy należących do jej spółek zależnych na Ukrainie i w Niemczech oraz Groclin S.A wyrażona w PLN.

Aktywa trwałe stanowiły na koniec marca 2015 roku 50,10% sumy aktywów (65,64% na koniec 2014 roku i 60,85% na koniec marca 2014 roku).

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec marca 2015 roku poziom 57.811 tys. PLN w porównaniu do 144.182 tys. PLN na koniec grudnia 2014 roku i 170.956 tys. PLN na koniec marca 2014 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. Spadek aktywów obrotowych w odniesieniu do okresów porównawczych wynika z wyodrębnienia działalności zaniechanej oraz ze znacznego zredukowania należności w wyniku skuteczniejszej windykacji oraz optymalizacji procesu zakupu surowców.

Aktywa obrotowe stanowiły na koniec marca 2015 roku 14,04% sumy aktywów (34,46% na koniec 2014 roku i 39,15% na koniec marca 2014 roku).

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec pierwszego kwartału 2015 roku wyniósł 109.662 tys. PLN (127.490 tys. PLN na koniec 2014 roku i 147.740 tys. PLN na koniec marca 2014 roku). Kapitał własny stanowił na koniec marca 2015 roku 26,64% sumy pasywów w porównaniu do grudnia 2014 roku gdzie ten udział wyniósł 30,47% sumy bilansowej i do marca 2014 roku gdzie udział ten stanowił 33,83% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika ze zwiększenia różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji, głównie dla spółek Groclin Karpaty i Groclin Dolina, dla których walutą funkcjonalną jest UAH oraz dla spółek Groclin i Kabel-Technik-Polska, dla których walutą funkcjonalną jest EUR..

Zobowiązania krótkoterminowe

Według stanu na koniec marca 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 69.354 tys. PLN (16,85% sumy bilansowej) w porównaniu do 98.852 tys. PLN (25,8% sumy bilansowej), na koniec 2014 roku oraz do 94.805 tys. PLN (21,71% sumy bilansowej) na koniec marca 2014 roku. W bieżącym kwartale nastąpił przede wszystkim spadek zobowiązań handlowych o (27.276 tys. PLN) oraz zobowiązań leasingowych (7.008 tys. PLN), głównie z powodu wyodrębnienia działalności zaniechanej.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec marca 2015 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 101.172 tys. PLN (24,58% sumy bilansowej) w porównaniu do 192.011 tys. PLN (45,90% sumy bilansowej) na koniec 2014 roku oraz do 194.179 tys. PLN (44,46% sumy bilansowej) na koniec marca 2014 roku. W analizowanym okresie nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych o (90.839 tys. PLN), który wynikał przede wszystkim z wyodrębnienia działalności zaniechanej.

Analiza zadłużenia

Analiza zadłużenia

w tys. PLN	31 marca 2015	31 marca 2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.03.2014
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	155,50%	195,60%	79,50%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	53,17%	55,59%	95,66%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	96,08%	133,86%	71,78%

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 155,50% na dzień 31 marca 2015 roku i był niższy o 40,1 p.p. od poziomu z końca marca 2014 roku. Niższy wskaźnik zadłużenia kapitału własnego za pierwszy kwartał bieżącego roku to wynik obniżenia zobowiązań finansowych oraz handlowych w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 53,17% na koniec pierwszego kwartału 2015 roku i był niższy o 2,42 p.p. od poziomu z 2014 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec pierwszego kwartału 2015 roku 96,08% i był niższy o 37,78 p.p. od poziomu na koniec marca 2014 roku. Spadek tego wskaźnika na koniec bieżącego kwartału roku to wynik obniżenia zobowiązań finansowych oraz handlowych w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 roku.

Analiza płynności

Analiza płynności

w tys. PLN	31 marca 2015	31 marca 2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.03.2014
1. Cykl rotacji zapasów	18	53	(34,1)
2. Cykl rotacji należności	30	85	(55,0)
3. Cykl rotacji zobowiązań	25	47	(21,5)
4. Cykl operacyjny (1+2)	48	137	(89,1)
5. Konwersja gotówki (4-3)	23	91	(67,7)
6. Wskaźnik bieżącej płynności	0,8	1,8	(1,1)
7. Wskaźnik szybkiej płynności	0,5	1,0	(0,6)

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.

Na koniec marca 2015 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 0,8x i spadł o 1,0 w porównaniu do 31 marca 2014 roku przede wszystkim z powodu spadku należności handlowych i zapasów.

Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,5x na koniec bieżącego kwartału i był o 0,5 niższy niż na koniec marca 2014 roku z powodu spadku należności handlowych i zapasów.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

w tys. PLN	Za okres	Za okres	zmiana %
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014	1Q2015/ 1Q2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(6 449)	(31 296)	-79,39%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 279)	(1 878)	-31,92%
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	7 153	28 288	-74,71%
Przepływy pieniężne razem	(574)	(4 886)	-88,24%

Przepływy z działalności operacyjnej

W pierwszym kwartale 2015 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (6.449 tys. PLN). Ujemne przepływy pieniężne w tym okresie to przede wszystkim skutek wyceny instrumentów pochodnych.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym kwartale 2015 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły (1.279 tys. PLN) i wynikały głównie z wydatków na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przepływy z działalności finansowej

Przepływy z działalności finansowej w pierwszym kwartale 2015 roku osiągnęły poziom +7.153 tys. PLN i były rezultatem głównie wpływów z tytułu kredytów bankowych.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	zmiana % 1Q2015/ 1Q2014
Przychody ze sprzedaży	59 906	64 655	-7,35%
Koszty własne sprzedaży	(53 605)	(58 847)	91,09%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 301	5 808	8,48%
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>10,52%</i>	<i>8,98%</i>	<i>17,08%</i>
Koszty sprzedaży	(2 366)	(776)	204,81%
Koszty ogólnego zarządu	(3 573)	(5 238)	-31,78%
Zysk (strata) ze sprzedaży	362	(206)	-276,09%
Pozostałe przychody operacyjne	1 047	336	211,83%
Pozostałe koszty operacyjne	(316)	(301)	4,95%
EBIT	1 093	(171)	-740,77%
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>1,83%</i>	<i>-0,26%</i>	<i>-791,57%</i>
EBITDA	2 245	3 473	-35,37%
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	<i>3,75%</i>	<i>5,37%</i>	<i>-30,25%</i>
Przychody finansowe	1 775	1 725	2,92%
Koszty finansowe	(1 522)	(670)	127,07%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 346	884	52,34%
Podatek dochodowy	(442)	570	-177,58%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 294	1 454	-11,03%
Zysk netto z działalności zaniechanej	(390)	-	100,00%
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	904	1 454	-37,83%

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży wyniosły w pierwszym kwartale 2015 roku 59.906 tys. PLN natomiast zysk na sprzedaży wyniósł 6.301 tys. PLN i stanowił prawie 11% przychodów ze sprzedaży. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1.093 tys. PLN i stanowił blisko 2% przychodów ze sprzedaży, wynik EBITDA był pozytywny i wyniósł 2.245 tys. PLN, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 1.346 tys. PLN, a zysk netto na działalności kontynuowanej 1.294 tys. PLN a na działalności zaniechanej osiągnięto stratę (390 tys. PLN).

Analiza rentowności

■ Analiza rentowności

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	zmiana % YTD2015/ YTD2014
Przychody ze sprzedaży	59 906	64 655	-7,35%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	2 245	3 473	-35,37%
Marża EBITDA	3,75%	5,37%	
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej - EBIT	1 093	(171)	-740,77%
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	1,83%	-0,26%	
Zysk/(Strata) brutto	1 346	884	52,34%
Zysk/(Strata) netto	904	1 454	-37,83%
Rentowność zysku netto %	1,51%	2,25%	
Rentowność kapitałów / ROE	0,55%	0,45%	
Rentowność aktywów /ROA	0,28%	0,30%	

EBITDA za trzy pierwsze miesiące 2015 roku osiągnęła wartość 2.245 tys. PLN, czyli 3,75% przychodów ze sprzedaży. W pierwszym kwartale 2015 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 0,55% a rentowność aktywów 0,28%.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wybrane pozycje z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

w tys. PLN	Na dzień 31 marca 2015	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 marca 2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.12.2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.03.2014
Aktywa trwałe (długoterminowe)	248 923	262 580	390 572	-5,20%	-36,27%
Rzeczowe aktywa trwałe	77 481	85 758	95 346	-9,65%	-18,74%
Wartości niematerialne	10 023	9 842	1 468	1,84%	582,77%
Inwestycje w jednostkach zależnych	134 948	140 614	253 944	-4,03%	-46,86%
Należności długoterminowe i pozostałe	26 470	26 366	39 815	0,39%	-33,52%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	52 595	73 500	95 743	-28,44%	-45,07%
Zapasy	15 520	26 136	20 991	-40,62%	-26,06%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 297	45 187	70 091	-21,89%	-49,64%
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 597	1 975	3 693	-19,13%	-56,74%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	181	202	969	-10,64%	-81,35%
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	20 544	-	-	100,00%	0,00%
Aktywa razem	322 062	336 080	486 315	-4,17%	-33,78%
Kapitał własny	164 966	171 039	325 464	-3,55%	-47,45%
Zobowiązania długoterminowe	96 577	100 840	100 400	-4,23%	-3,81%
Długoterminowe kredyty i pożyczki	84 705	87 671	86 849	-3,38%	-2,47%
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania	1 613	2 378	1 328	-32,17%	21,49%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 259	10 792	12 223	-4,94%	-16,07%
Zobowiązania krótkoterminowe	49 818	64 202	60 452	-22,40%	6,20%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9 248	7 604	7 470	21,61%	23,80%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 166	48 987	37 744	-40,46%	-22,73%
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania	3 295	5 331	2 949	-38,18%	11,75%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 109	2 280	12 289	255,71%	-34,02%
Zobowiązania związane z aktywami działalności zaniechanej	10 701	-	-	100,00%	0,00%
Pasywa razem	322 062	336 080	486 316	-4,17%	-33,78%

Suma bilansowa Spółki wyniosła 322.062 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku (31 grudnia 2014 roku: 336.080 tys. PLN i na 31 marca 2014 roku: 486.316 tys. PLN).

Aktywa trwałe

Na koniec marca 2015 roku aktywa trwałe stanowiły 77,29% sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten zmniejszył się o 0,84 p.p. w porównaniu do końca 2014 roku. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią udziały i akcje (inwestycje) w jednostkach zależnych i rzeczowe aktywa trwałe. Spadek aktywów trwałych w pierwszym kwartale 2015 roku wynikał przede wszystkim z obniżenia wartości udziałów w jednostkach powiązanych z powodu spadku kursu EUR/PLN w jednostkach zależnych oraz wyodrębnienia działalności zaniechanej.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec marca 2015 roku wartość 52.595 tys. PLN w stosunku do 73.500 tys. PLN na koniec 2014 roku. Wartość aktywów obrotowych zmalała na skutek obniżenia poziomu należności handlowych i zapasów przede wszystkim z powodu wyodrębnienia działalności zaniechanej na wiazkach elektrycznych.

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec pierwszego kwartału 2015 roku wyniósł 164.966 tys. PLN (171.039 tys. PLN na koniec 2014 roku i 325.464 tys. PLN na koniec marca 2014 roku). Kapitał własny stanowił na koniec marca 2015 roku 51,2% sumy pasywów w porównaniu do grudnia 2014 roku gdzie ten udział wyniósł 50,9% sumy bilansowej i do marca 2014 roku gdzie udział ten stanowił 66,9% sumy bilansowej. Spadek wartości kapitału własnego wynika ze zwiększenia różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec marca 2015 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 96.577 tys. PLN (30,0% sumy bilansowej) w porównaniu do 100.840 tys. PLN (30,0% sumy bilansowej) na koniec 2014 roku oraz do 100.400 tys. PLN (20,6% sumy bilansowej) na koniec marca 2014 roku. W analizowanym okresie nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych o (4.263 tys. PLN), który wynikał przede wszystkim ze spadku kursu EUR/PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe

Według stanu na koniec marca 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 49.818 tys. PLN (15,5% sumy bilansowej) w porównaniu do 64.202 tys. PLN (19,1% sumy bilansowej), na koniec 2014 roku oraz do 60.452 tys. PLN (12,4% sumy bilansowej) na koniec marca 2014 roku. W bieżącym kwartale nastąpił przede wszystkim spadek zobowiązań handlowych o (19.821 tys. PLN) oraz zobowiązań leasingowych (2.036 tys. PLN).

Analiza zadłużenia

Analiza zadłużenia

w tys. PLN	31 marca 2015	31 marca 2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.03.2014
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	88,74%	96,49%	91,97%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	66,27%	65,14%	101,74%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	59,93%	60,21%	99,53%

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 88,74% na dzień 31 marca 2015 roku i był niższy o 7,75 p.p. od poziomu z końca marca 2014 roku. Niższy wskaźnik zadłużenia kapitału własnego za pierwszy kwartał bieżącego roku to wynik obniżenia zobowiązań finansowych oraz handlowych w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 roku.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł 66,27% na koniec pierwszego kwartału 2015 roku i był wyższy o 1,13 p.p od poziomu z 2014 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec pierwszego kwartału 2015 roku 59,93% i był niższy o 0,28 p.p. od poziomu na koniec marca 2014 roku. Spadek tego wskaźnika na koniec bieżącego kwartału roku to wynik obniżenia zobowiązań finansowych oraz handlowych w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 roku.

Analiza płynności

Analiza płynności

w tys. PLN	31 marca 2015	31 marca 2014	zmiana % 31.03.2015/ 31.03.2014
1.Cykl rotacji zapasów	32	43	(10,8)
2.Cykl rotacji należności	84	165	(81,0)
3.Cykl rotacji zobowiązań	60	77	(16,8)
4.Cykl operacyjny (1+2)	116	207	(91,7)
5.Konwersja gotówki (4-3)	56	131	(74,9)
6. Wskaźnik bieżącej płynności	1,1	1,6	(0,6)
7. Wskaźnik szybkiej płynności	0,7	1,2	(0,5)

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.

Na koniec marca 2015 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,1x i spadł o 0,5 w porównaniu do 31 marca 2014 roku przede wszystkim z powodu spadku należności handlowych i zapasów.

Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,7x na koniec bieżącego kwartału i był o 0,5 niższy niż na koniec marca 2014 roku z powodu spadku należności handlowych i zapasów.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wybrane pozycje z jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

w tys. PLN	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	zmiana % 1Q2015/ 1Q2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	512	(31 296)	-101,64%
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(297)	(1 878)	-84,18%
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(210)	28 288	-100,74%
Przepływy pieniężne razem	5	(4 886)	-100,11%

Przepływy z działalności operacyjnej

W pierwszym kwartale 2015 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość 512 tys. zł. Dodatkowo przepływy pieniężne w tym okresie były skutkiem przede wszystkim obniżenia poziomu zobowiązań.

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W pierwszym kwartale 2015 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły (297 tys. PLN) i wynikały głównie z wydatków na zakup wartości niematerialnych.

Przepływy z działalności finansowej

Przepływy z działalności finansowej w pierwszym kwartale 2015 roku osiągnęły poziom (210 tys. PLN) i były rezultatem głównie wpływów z tytułu kredytów bankowych.

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

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

- czynniki makroekonomiczne i inne czynniki gospodarcze;
- kondycja w branży motoryzacyjnej;
- dominująca pozycja koncernów motoryzacyjnych;
- wysoki poziom konkurencyjności w segmencie dostawców branży motoryzacyjnej;
- 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 pierwszym kwartale 2015 roku można zaliczyć:

- Zaklasyfikowanie działalności związanej z produkcją wiązek i szaf sterowniczych jako działalności zaniechanej;

Wpływ zmian w strukturze Grupy Groclin na wynik finansowy

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 2015r., „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.

Inne istotne informacje

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego i ich zmian, a także byłyby istotne z punktu widzenia oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Groclin

Przewidywany rozwój

Strategicznym celem Spółki na dalsze lata jest rozwój działalności segmencie 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 kwartału

Do istotnych czynników mających wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy 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 Užgorodzie 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. Zakład produkcyjny zlokalizowany w Užgorodzie (nieдалеко granicy Ukrainy ze Słowacją) przez cały okres I kwartału 2015 roku funkcjonował bez zakłóceń. W pierwszym kwartale 2015 r. Groclin Karpaty osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 6.427 tys. PLN oraz zatrudniała na koniec marca 2015 roku 283 pracowników.
- 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 EUR, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Polsce, na Ukrainie i w Niemczech, stąd kształtowanie się kursów walut będzie istotnie wpływać na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału
- Wydajność produkcji. Kluczowym elementem, który w sposób istotny będzie determinował wyniki finansowe 2015 roku jest zdolność do podniesienia i utrzymania wysokiego poziomu wydajności produkcyjnej.

Czynniki zewnętrzne

Do podstawowych czynników zewnętrznych, które mogą zdecydować o przyszłej sytuacji Grupy Groclin należą:

- relatywnie niski popyt na produkty branży motoryzacyjnej,
- nadwyżka zdolności produkcyjnych w branży motoryzacyjnej,
- wzrost konkurencyjności rynków, na których jesteśmy obecni,
- 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 badań i rozwoju,
- 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 Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 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 wahanía stopy procentowej została zaprezentowana w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 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.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Kolejność, w jakiej są przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu lub znaczenia poszczególnych ryzyk.

Ryzyko związane z poziomem rentowności

Historycznie wyniki finansowe Grupy charakteryzuje relatywnie niska marża zysku z działalności operacyjnej. Spadek przychodów spowodowany, między innymi, utratą kontraktów lub problemami w ich realizacji, spadkiem poziomu produktywności, presją na obniżkę cen przez naszych kluczowych klientów lub wzrost kosztów operacyjnych, których głównymi składnikami są koszty surowców oraz koszty pracy, oznaczać może utratę zdolności Grupy do osiągania zysków. Istotne, negatywne zmiany rentowności mogą doprowadzić do spadku wartości naszych akcji oraz ograniczyć zdolność generowania kapitału obrotowego znacząco pogarszając nasze perspektywy.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży

Ze względu na specyfikę naszej działalności oraz segmentów przemysłu, w których obecni są nasi klienci, sprzedaż produktów i usług Grupy możliwa jest do ograniczonej liczby klientów. Jest to związane między innymi z koniecznością kształtowania długoterminowych relacji biznesowych oraz skalą prowadzonej przez nas i przez naszych klientów działalności. Konsolidacja obecnych klientów Grupy może spowodować wzmocnienie ich pozycji przetargowej przy negocjowaniu warunków zakupu naszych produktów i usług lub skutkować podjęciem decyzji o zmianie dostawcy. Zmiany te mogą wywrzeć negatywny wpływ na wynik działalności operacyjnej i sytuację finansową Grupy. Powyższe zmiany w odniesieniu do potencjalnych klientów mogą znacząco utrudnić pozyskanie nowych kontraktów w przyszłości.

Ryzyko zmiany cen surowców

W umiarkowanym stopniu jesteśmy narażeni na ryzyko zmiany cen surowców i energii elektrycznej. Materiały do produkcji nabywamy na podstawie umów ramowych lub jednorazowych transakcji i nie zabezpieczamy się przed wahaniami cen surowców. Znacząca część umów z klientami przewiduje mechanizm indeksowania ceny sprzedaży naszych produktów wskaźnikiem w relacji do cen miedzi w okresach od 3 do 6 miesięcy, co powoduje odpowiednio opóźnienie w zmianie cen sprzedaży. Istotny, długotrwały wzrost cen może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego

Grupa posiada siedem zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w Polsce i na Ukrainie o łącznej powierzchni 120.000 m². Długotrwałe zakłócenie procesu produkcyjnego może być spowodowane szeregiem czynników, w tym awarią, błędami ludzkimi,

niedostępnością surowców, katastrofą żywiołową i innymi, nad którymi często nie mamy kontroli. Każde takie zakłócenie, nawet względnie krótkotrwałe, może wyrzucić istotny wpływ na naszą produkcję i rentowność oraz wiązać się z koniecznością poniesienia znaczących kosztów takich jak naprawy, czy zobowiązania wobec odbiorców, których zamówień nie jesteśmy w stanie zrealizować.

Ryzyko związane z zadłużeniem Grupy

Grupa Groclin zawarła 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 finansowanie Grupy.

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub realizacji wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie, możemy nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować naszego zadłużenia z tytułu umów kredytowych i/lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Grupę wyników finansowych, określonych w tych umowach. Może to skutkować powstaniem przypadku naruszenia, a w konsekwencji doprowadzić do postawienia w stan wymagalności naszego zadłużenia, przejścia przez banki kontroli nad ważnymi aktywami takimi jak fabryki, obniżenia wiarygodności kredytowej i utraty dostępu do źródeł zewnętrznego finansowania, a co za tym idzie utraty płynności finansowej, co może z kolei wyrzucić istotnie negatywny wpływ na naszą działalność, perspektywy rozwoju oraz cenę naszych akcji.

Ryzyko utraty ulg podatkowych związanych z działalnością w SSE

Spółka IGA Nowa Sól Sp. z o.o. prowadzi działalności gospodarczą na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w KSSSE na okres do dnia 31 grudnia 2020 roku, które uzależnione jest od przestrzegania przez IGA Nowa Sól przepisów ustaw, rozporządzeń i innych warunków dotyczących możliwości skorzystania z ulgi podatkowej, w tym spełnienia określonych kryteriów dotyczących poziomu zatrudnienia. Zmiany w przepisach lub ich interpretacji dotyczących tej ulgi podatkowej lub naruszenie przez IGA Nowa Sól warunków zezwolenia, na podstawie, którego ulga została przyznana mogą spowodować jej utratę. W chwili obecnej spółka korzysta ze wspomnianej ulgi w ograniczonym zakresie, dlatego ryzyko ewentualnej jej utraty miałoby ograniczony wpływ na wyniki finansowe Grupy. Znaczenie działalności w SSE może jednak wzrosnąć w sytuacji zlokalizowania w fabryce w Nowej Soli nowych kontraktów.

Ryzyko utraty statusu zakładu pracy chronionej

Spółka Groclin S.A. oraz Groclin Service Sp. z o.o. posiadają status zakładu pracy chronionej, spełniając warunki określone Ustawą o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych. Status ten daje wspomnianym spółkom szereg korzyści, które umożliwiają obniżenie kosztów działalności operacyjnej. Ewentualna zmiana przepisów w powyższym zakresie może wpłynąć na poziom uzyskiwanych korzyści. Ponadto, powyższe spółki mogłyby utracić status zakładu pracy chronionej w przypadku niespełnienia wymagań określonych wspomnianą Ustawą. Utrata statusu zakładu pracy chronionej mogłaby w sposób istotny wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane ze zdolnością Spółki do wypłaty dywidend

Spółka jest podmiotem dominującym w stosunku do pozostałych spółek operacyjnych (zakładów produkcyjnych) funkcjonujących w Grupie, a zatem jej zdolność do wypłaty dywidendy jest uzależniona od poziomu ewentualnych wypłat, jakie otrzyma od spółek zależnych prowadzących działalność operacyjną i poziomu sald gotówkowych. Niektóre spółki zależne Grupy prowadzące działalność operacyjną mogą w pewnych okresach podlegać ograniczeniom dotyczącym dokonywania wypłat na rzecz Spółki. Nie

ma pewności, że ograniczenia takie nie wywrą negatywnego wpływu na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy. Ponadto, na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Spółką a mBank S.A., wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody banku.

Informacje uzupełniające

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Groclin S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2015 oraz lata następne.

Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.

W pierwszym kwartale 2015 roku nie miały miejsca zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę Groclin S.A.

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające posiadały następującą ilość akcji Groclin S.A.:

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

Zarząd	akcje (ilość)		akcje (wartość nominalna)	
	14 maja 2015	31 marca 2015	14 maja 2015	31 marca 2015
Andre Gerstner	6 077 873	6 077 873	6 077 873	6 077 873

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Groclin S.A. według stanu na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu.

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

Informacje o poręczeniach i gwarancjach

Według stanu na 31 marca 2015 roku Grupa nie udzielała poręczenia oraz nie wystawiła gwarancji na rzecz innych jednostek.

Istotne pozycje pozabilansowe

Informacje na temat pozycji pozabilansowych zawarte są w nocie nr 16 Skróconego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku.

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.

W dniu 31 marca 2015 r. spółka zależna od Emitenta Kabel-Technik-Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku nabyła aktywa znacznej wartości w postaci znaków towarowych, a łączna wartość transakcji wyniosła 51.000.000,00 PLN. Nabycie praw do znaków towarowych nastąpiło na podstawie Umowy Sprzedaży z dnia 31 marca 2015 r. zawartej pomiędzy KTP jako kupującym oraz MARKETING INTER GROCLIN AUTO Spółka Akcyjna Spółka Jawna jako sprzedającym. Zawarcie transakcji nie miało negatywnego wpływu na sytuację finansową KTP oraz Emitenta, ponieważ KTP na dzień 31 marca 2015 r. dysponowała wobec MIGA wzajemną wierzytelnością nadającą się do potrącenia, która powstała na skutek umorzenia udziału jaki KTP posiadała w MIGA i powstałego w to miejsce roszczenia o wypłatę równowartości udziału. Na dzień 31 marca 2015 r. MIGA była spółką zależną od KTP, w której KTP posiadała 69 % udziału w zyskach i stratach.

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	14 maja 2015	

Skrócone kwartalne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy
zakończony 31 marca 2015 roku

Spis treści

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku	35
Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe.....	37
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	37
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	40
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	42
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe	44
Wybrane jednostkowe dane finansowe	44
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	45
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	48
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	49
Dodatkowe noty objaśniające	51
1. Informacje ogólne.....	51
2. Skład Grupy	52
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	54
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	54
5. Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego	55
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	56
7. Sezonowość działalności.....	67
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	67
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	69
10. Zysk przypadający na jedną akcję.....	70
11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	70
12. Kapitałowe papiery wartościowe.....	71
13. Istotne zmiany w pozycjach bilansowych	72
14. Instrumenty finansowe.....	73
15. Zarządzanie kapitałem	74
16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	74
17. Dotacje i działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.....	77
18. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	78

Skonsolidowane sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 tys. PLN	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 tys. PLN	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 tys. EUR	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	104 570	116 866	24 940	27 920
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(490)	3 455	(117)	825
Zysk (strata) brutto	(12)	1 517	(3)	362
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6	1 929	1	461
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(627)	1 929	(150)	461
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(627)	1 929	(150)	461
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 449)	(31 296)	(1 538)	(7 477)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 279)	(1 878)	(305)	(449)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 153	28 288	1 706	6 758
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(574)	(4 886)	(137)	(1 167)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,05)	0,17	(0,01)	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,05)	0,17	(0,01)	0,04
Średni kurs PLN/EUR *			4,1929	4,1858
	Na dzień 31 marca 2015 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2014 tys. PLN	Na dzień 31 marca 2015 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2014 tys. EUR
Aktywa	411 665	418 354	100 676	98 152
Zobowiązania długoterminowe	101 172	192 012	24 742	45 049
Zobowiązania krótkoterminowe	69 354	98 852	16 961	23 192
Kapitał własny	109 662	127 490	26 819	29 911
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 831	2 716
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	9,47	11,01	2,32	2,58
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	9,47	11,01	2,32	2,58
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,0890	4,2623

* - Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP w okresie, którego dotyczą prezentowane dane.

** - Pozycje bilansowe i wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	103 829	116 380	437 271
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	741	486	5 270
Przychody ze sprzedaży	104 570	116 866	442 541
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(95 585)	(102 456)	(410 592)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(619)	(282)	(2 085)
Żysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 366	14 128	29 864
Koszty sprzedaży	(2 512)	(1 656)	(9 844)
Koszty ogólnego zarządu	(7 446)	(9 222)	(41 794)
Żysk (strata) ze sprzedaży	(1 592)	3 249	(21 774)
Pozostałe przychody operacyjne	1 680	558	2 881
Żysk z okazijnego nabycia	-	-	7 876
Pozostałe koszty operacyjne	(578)	(352)	(6 427)
Żysk (strata) z działalności operacyjnej	(490)	3 455	(17 444)
Przychody finansowe	2 951	11	336
Koszty finansowe	(2 474)	(1 950)	(8 258)
Żysk (strata) brutto	(12)	1 517	(25 366)
Podatek dochodowy	(614)	413	7 284
Żysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6	1 929	(18 082)
Żysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(633)	-	-
Żysk (strata) netto za rok obrotowy	(627)	1 929	(18 082)
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(627)	1 929	(18 082)
Udziałowi niekontrolującemu	-	-	-
	(627)	1 929	(18 082)
Żysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,05)	0,17	(1,56)
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,17	(1,56)
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,05)	0,17	(1,56)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,17	(1,56)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(627)	1 929	(18 082)
Inne całkowite dochody			
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(9 082)	(759)	7 205
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(7 558)	(16 735)	(27 908)
Podatek odroczoney dotyczący innych całkowitych dochodów			
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń			(33)
Podatek odroczoney na zyskach / (stratach) aktuarialnych			6
Inne całkowite dochody	(16 640)	(17 494)	(20 730)
Całkowite dochody	(17 267)	(15 565)	(38 812)
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(17 267)	(15 565)	(38 812)
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	Na dzień 31 marca 2014 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	60 864	65 729	44 472
Rzeczowe aktywa trwałe	137 520	195 404	215 675
Należności długoterminowe	-	-	333
Pozostałe aktywa finansowe	28	3 015	3 177
Pozostałe aktywa niefinansowe	210	-	207
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 608	10 024	1 903
	206 230	274 172	265 767
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21 610	62 662	66 195
Należności z tytułu dostaw i usług	29 411	69 082	95 859
Pozostałe należności	1 282	2 644	588
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1	622	1 184
Pozostałe aktywa finansowe	1 675	1	88
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 268	6 639	4 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 565	2 532	2 413
	57 811	144 182	170 956
Aktywa trwałe dot. działalności zaniechanej	147 624	-	-
SUMA AKTYWÓW	411 665	418 354	436 723
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	11 578
Kapitał zapasowy	222 760	222 760	231 240
Kapitał rezerwowý	18 986	19 547	16 703
Różnice kursowe z przeliczenia	(44 911)	(28 271)	(25 062)
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(98 750)	(98 124)	(86 719)
Kapitał przypadający jednostce dominującej	109 662	127 490	147 740
Udział niekontrolujący	-	-	-
Kapitał własny ogółem	109 662	127 490	147 740
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	86 113	166 949	171 126
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 613	6 755	5 810
Świadczenia pracownicze	699	910	855
Rezerwy	1 521	1 585	2 844
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	-	54	72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 226	15 759	13 471
	101 172	192 012	194 179
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	13 935	14 624	11 174
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	3 702	10 710	9 648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 425	56 701	58 613
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	80	-	84
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	19 514	12 421	11 904
Świadczenia pracownicze	2 044	3 434	1 478
Rezerwy	654	944	1 875
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	-	18	28
	69 354	98 852	94 805
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi dot. działalności zaniechanej	131 477	-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	302 003	290 864	288 984
SUMA PASYWÓW	411 665	418 354	436 723

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	(12)	1 517	(25 366)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	4 092	3 643	24 794
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(945)	(2 909)	2 445
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-	-	11 526
Odsetki i udziały w zyskach, netto	1 290	1 228	5 463
Zyski / strata na działalności inwestycyjnej	19	(55)	286
Zmiana stanu należności	(5 445)	(11 149)	9 694
Zmiana stanu zapasów	(1 785)	(10 730)	(2 479)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	1 031	(13 693)	(22 878)
Zmiana stanu przychodów przyślych okresów	(0)	(898)	592
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	122	(1 564)	(2 038)
Podatek dochodowy zapłacony	312	3 315	2 464
Zysk z okazijnego nabycia	-	-	(7 876)
Pozostałe (w tym wycena oraz realizacja forwarów, IRS i opcji walutowych)	(5 126)	-	1 057
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 449)	(31 296)	(2 316)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	178	200	5 077
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2 229)	(2 131)	(14 617)
Wpływy z rozliczenia instrumentów finansowych	584	1	39
Nabycie Grupy SeaTcon	-	-	(1 334)
Inne wydatki / wpływy inwestycyjne	188	52	302
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 279)	(1 878)	(10 533)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	32	(604)	(2 882)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	49 268	33 809	37 371
Splata pożyczek i kredytów	(39 586)	(3 689)	(21 900)
Odsetki zapłacone	(1 272)	(1 228)	(5 583)
Dywidendy zapłacone	-	-	(1 013)
Wpływy/splata z tytułu faktoringu należności	(1 283)	-	2 558
Pozostałe	(5)	-	(249)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 153	28 288	8 302
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(574)	(4 886)	(4 547)
Różnice kursowe netto	(392)	(72)	(293)
Środki pieniężne na początek okresu	2 532	7 372	7 372
Środki pieniężne na koniec okresu	1 565	2 413	2 532

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	11 578	222 760	19 547	(98 124)	(28 271)	127 490	-	127 490
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	(627)	-	(627)	-	(627)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(16 640)	(16 640)	-	(16 640)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(627)	(16 640)	(17 267)	-	(17 267)
Korekta prezentacyjna wyniku odzwierciedlonego w dywidendzie	-	-	(561)	-	-	(561)	-	(561)
Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)	11 578	222 760	18 986	(98 750)	(44 911)	109 662	-	109 662

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	11 578	231 240	16 762	(88 649)	(7 568)	163 363	-	163 363
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	1 929	-	1 929	-	1 929
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(17 494)	(17 494)	-	(17 494)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1 929	(17 494)	(15 565)	-	(15 565)
Rezerwa na zniesienie uprzywilejowania akcji (rozwiniecie dyskonta)	-	-	(59)	-	-	(59)	-	(59)
Na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane)	11 578	231 240	16 703	(86 719)	(25 062)	147 740	-	147 740

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	11 578	231 240	16 762	(88 649)	(7 568)	163 363	-	163 363
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	(18 082)	-	(18 082)	-	(18 082)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(27)	(20 703)	(20 730)	-	(20 730)
Calkowite dochody za okres	-	-	-	(18 109)	(20 703)	(38 812)	-	(38 812)
Udział niekontrolujący w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	397	397
Nabywanie udziałów od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	153	-	153	(397)	(244)
Rozwiązanie rezerwy na zniesienie uprzywilejowania akcji	-	-	2 785	-	-	2 785	-	2 785
Pokrycie straty	-	(8 481)	-	8 481	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	11 578	222 760	19 547	(98 124)	(28 271)	127 490	-	127 490

Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 tys. PLN	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 tys. PLN	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 tys. EUR	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	59 906	64 655	14 287	15 446
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 093	(171)	261	(41)
Zysk (strata) brutto	1 346	884	321	211
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 294	1 454	309	347
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	904	1 454	216	347
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	512	(19 775)	122	(4 724)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(297)	255	(71)	61
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(210)	13 905	(50)	3 322
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	(5 614)	1	(1 341)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,08	0,13	0,02	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,08	0,13	0,02	0,03
Średni kurs PLN/EUR *			4,1929	4,1858
	Na dzień 31 marca 2015 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2014 tys. PLN	Na dzień 31 marca 2015 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2014 tys. EUR
Aktywa	322 062	336 080	78 763	78 849
Zobowiązania długoterminowe	96 577	100 840	23 619	23 659
Zobowiązania krótkoterminowe	49 818	64 201	12 183	15 063
Kapitał własny	164 966	171 039	40 344	40 128
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	2 831	2 716
Liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873	11 577 873	11 577 873
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,25	14,77	3,48	3,47
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	14,25	14,77	3,48	3,47
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,0890	4,2623

* - Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, w okresie, którego dotyczą prezentowane dane.

** - Pozycje bilansowe i wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	38 564	40 330	154 921
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 342	24 325	98 981
Przychody ze sprzedaży	59 906	64 655	253 902
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(37 885)	(38 274)	(156 624)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(15 720)	(20 573)	(78 110)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 301	5 808	19 168
Koszty sprzedaży	(2 366)	(776)	(8 669)
Koszty ogólnego zarządu	(3 573)	(5 238)	(18 352)
Zysk (strata) ze sprzedaży	362	(206)	(7 853)
Pozostałe przychody operacyjne	1 047	336	2 197
Pozostałe koszty operacyjne	(316)	(301)	(19 589)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 093	(171)	(25 245)
Przychody finansowe	1 775	1 725	2 753
Koszty finansowe	(1 522)	(670)	(147 736)
Zysk (strata) brutto	1 346	884	(170 228)
Podatek dochodowy	(442)	570	7 374
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 294	1 454	(162 854)
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(390)	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	904	1 454	(162 854)
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku/(straty) za okres	0,08	0,13	(14,07)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	0,11	0,13	(14,07)
– rozwodniony z zysku za okres	0,08	0,13	(14,07)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres	0,11	0,13	(14,07)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	904	1 454	(162 854)
Inne całkowite dochody			
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(6 977)	(977)	6 072
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów			
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń			(13)
Podatek odroczony na zyskach / (stratach) aktuarialnych			3
Inne całkowite dochody	(6 977)	(977)	6 062
Calkowite dochody	(6 073)	477	(156 792)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	Na dzień 31 marca 2014 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	10 023	9 842	1 468
Rzeczowe aktywa trwałe	77 481	85 758	95 346
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	134 948	140 614	253 944
Pozostałe aktywa finansowe	20 073	19 248	39 530
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 398	7 118	285
	248 923	262 580	390 572
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15 520	26 136	20 991
Należności z tytułu dostaw i usług	34 018	44 865	69 710
Pozostałe należności	1 279	322	381
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 597	1 975	3 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	181	202	969
	52 595	73 500	95 743
Aktywa trwałe dot. działalności zaniechanej	20 544	-	-
SUMA AKTYWÓW	322 062	336 080	486 315
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578	11 578	11 578
Pozostałe kapitały	371 167	371 167	376 803
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(216 874)	(217 778)	(61 940)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(905)	6 072	(977)
Kapitał własny ogółem	164 966	171 039	325 464
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	84 705	87 670	86 849
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 613	2 378	1 328
Świadczenia pracownicze	442	461	507
Rezerwy	1 521	1 585	2 844
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	8 296	8 746	8 872
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
	96 577	100 840	100 400
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9 248	7 604	7 470
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	3 295	5 331	2 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 166	41 419	37 744
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	5 739	7 567	9 631
Świadczenia pracownicze	1 791	1 676	810
Rezerwy	203	211	1 542
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	377	393	306
	49 818	64 201	60 452
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi dot. działalności zaniechanej	10 701	-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	157 096	165 041	160 852
SUMA PASYWÓW	322 062	336 080	486 315

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	1 346	884	(170 228)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	1 151	1 118	10 619
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 156)	(2 911)	1 077
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-	-	143 189
Odsetki i udziały w zyskach, netto	729	396	2 825
Zyski/straty na instrumentach pochodnych	(834)	-	-
Zyski / strata na działalności inwestycyjnej	-	(32)	729
Zmiana stanu należności	(1 331)	(21 342)	1 714
Zmiana stanu zapasów	2 725	(6 398)	(10 936)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	(2 138)	10 381	16 065
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(97)	(970)	(347)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	188	(741)	(2 258)
Podatek dochodowy zapłacony	317	-	(216)
Pozostałe	(389)	(158)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	512	(19 775)	(7 767)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-	139	4 982
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(793)	(156)	(10 360)
Wpływy z rozliczenia instrumentów pochodnych	584	-	-
Wydatki na udziały w jednostkach zależnych	(89)	-	(2 030)
Pożyczki udzielone	-	-	(1 674)
Inne wydatki / wpływy inwestycyjne	-	273	41
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(297)	255	(9 041)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	258	(121)	(583)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	39 919	16 387	18 825
Splata pożyczek i kredytów	(38 392)	(1 693)	(7 582)
Odsetki zapłacone	(712)	(668)	(2 854)
Wpływy/splaty z tytułu faktoringu	(1 283)	-	2 558
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(210)	13 905	10 364
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	(5 614)	(6 445)
Różnice kursowe netto	(26)	-	63
Środki pieniężne na początek okresu	202	6 584	6 584
Środki pieniężne na koniec okresu	181	969	202

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	11 578	354 405	16 761	6 072	(217 777)	171 039
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	904	904
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(6 977)	-	(6 977)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(6 977)	904	(6 073)
Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)	11 578	354 405	16 761	(905)	(216 873)	164 966

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	11 578	362 886	13 976	-	(63 235)	325 205
Różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	-	1 454	1 454
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(977)	-	(977)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(977)	1 454	477
Efekt połączenia z IGA Moto Sp. z o.o. i IGA Moto SKA	-	-	-	-	(159)	(159)
Dyskonto na rezerwie za zniesienie uprzywilejowania akcji	-	-	(59)	-	-	(59)
Na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane)	11 578	362 886	13 917	(977)	(61 940)	325 464

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	11 578	362 886	13 976	-	(63 235)	325 205
Zysk netto za okres obrotowy					(162 854)	(162 854)
Inne całkowite dochody za okres				6 072	(11)	6 061
Całkowite dochody za okres	-	-	-	6 072	(162 865)	(156 793)
Efekt połączenia z IGA Moto Sp. z o.o. i IGA Moto SKA					(158)	(158)
Rozwiązanie rezerwy z tyt. zniesienia uprzywilejowania akcji	-	-	2 785		-	2 785
Pokrycie straty za 2013 rok	-	(8 481)	-		8 481	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	11 578	354 405	16 761	6 072	(217 777)	171 039

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Groclin jest producentem wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyc foteli samochodowych, a także wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych. Grupa Groclin dostarcza swoje produkty do klientów reprezentujących głównie przemysł motoryzacyjny, kolejowy, energetyczny i telekomunikacyjny. Grupa Kapitałowa zajmuje się również produkcją mebli tapicerowanych.

W dniu 12 lutego 2015 r. Groclin S.A., Groclin Wiring Spółka z o.o. oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii 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. 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.

Jednostka Dominująca Groclin S.A. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następcą prawny Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o., na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Sąd Rejestrowy emitenta: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000136069. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 970679408.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres pierwszych trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje również sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Groclin jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych, a także wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych.

Grupa prowadzi następującą działalność:

- produkcja poszyc foteli samochodowych w tkaninach, skórze naturalnej oraz poroflexie,
- projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych,
- produkcja pojedynczych niezależnych wiązek w dużych seriach dla samochodów osobowych (działalność zaniechana),

- produkcja całego okablowania do autobusów (ABS, klimatyzacja, pulpity sterownicze), produkcja całego okablowania do maszyn i pojazdów budowlanych oraz specjalistycznych (działalność zaniechana),
- produkcja i montaż okablowania szaf sterowniczych (działalność zaniechana),
- produkcja wyposażenia trakcji kolejowej, okablowania (sygnalizacja, oświetlenie), kokpitów sterowniczych lokomotyw, okablowania wagonów (działalność zamiechana),
- produkcja poszyc do mebli tapicerowanych,
- produkcja mebli tapicerowanych.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 14 maja 2015 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A są:

- Kabelconcept Hornig GmbH posiada 3.110.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 26,86% kapitału zakładowego i daje liczbę 3.110.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (26,86% głosów w ogólnej liczbie głosów),
- Gerstner Managementholding GmbH posiada 2.967.873 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 25,63% kapitału zakładowego i daje liczbę 2.967.873 głosy na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. (25,63% głosów w ogólnej liczbie głosów).

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

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. w stosunku do stanu na dzień 30 kwietnia 2015 roku do dnia niniejszego raportu.

2. Skład Grupy

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

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

Podmiotem dominującym całej Grupy Kapitałowej Groclin jest spółka Groclin S.A.

Czas trwania Groclin S.A. oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Na dzień 31 marca 2015 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu procentowy udział w głosach posiadanych przez Grupę w spółkach zależnych odpowiadał procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

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

W dniu 31 marca 2015 roku zgodnie z Uchwałą Wspólników nr 3 MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. przystąpił do Spółki nowy wspólnik Groclin Service Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli. W dniu 31 marca 2015 roku ze Spółki wystąpił dotychczasowy jej wspólnik Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Czaplunku. Udział wspólnika Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. w MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. został umorzony. Zgodnie z Uchwałą Wspólników nr 5 MARKETING INTER

GROCLIN AUTO S.A. S.j. z dnia 31 marca 2015 r. w związku z umorzeniem udziału wspólnika Kabel-Technik-Polska Sp. o.o. na Groclin S.A. przypada 99% zysków i strat MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j., a na Groclin Service Sp. z o.o. 1% zysków i strat Spółki. W dniu 31 marca 2015 roku wspólnicy MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. podjęli również uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki. Obecnie nazwa Spółki brzmi: MARKETING GROCLIN Spółka Akcyjna Spółka Jawna. Zmiana nazwy do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została wpisana do KRS.

Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku miała miejsce dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych o blisko 37% (kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banku Ukrainy). NBU nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. Ponadto, międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. Te oraz ewentualne dalsze negatywne wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową Grupy i jej ukraińskich spółek zależnych w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia.

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 marca 2015 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

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

3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 marca 2015 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- 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.

3.3. Komitet Audytu Jednostki Dominującej

Od dnia 8 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków i w całości pełni funkcję Komitetu Audytu. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie było zmian dot. Komitetu Audytu Jednostki Dominującej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2015 roku.

5. Podstawa sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy. Mimo nie spełnienia warunków zawieszających z umów kredytowych zawartych z PKO BP S.A. nie istnieje ryzyko postawienia przez Bank kredytów w stan wymagalności. Spółka otrzymała pismo z Banku informujące, że nie zamierza korzystać z określonych w umowach kredytowych uprawnień w zakresie wypowiedzania zawartych umów kredytowych, ani obniżania udostępnionych limitów kredytowych.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

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

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

6.1. Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych w innej walucie funkcjonalnej niż PLN oraz przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna

Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych w innej walucie funkcjonalnej niż PLN na walutę prezentacji (PLN)

Walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. jest Euro. Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z PLN na EUR od 1 stycznia 2014 roku została ujęta prospektywnie. Poszczególne pozycje kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku tj. 4,1472.

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb przeliczenia sprawozdań jednostek zależnych z walutą funkcjonalną EUR lub UAH na walutę prezentacji (PLN):

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Na dzień 31 marca 2015	Na dzień 31 grudnia 2014
EUR	4,0890	4,2623
UAH	0,1623	0,2706

dla sprawozdania z całkowitych dochodów:

	01/01 - 31/03/2015	01/01 - 31/03/2014
EUR	4,1929	4,1858
UAH	0,1848	0,3080

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej do waluty funkcjonalnej

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

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

6.2. Porównywalność danych

Sprawozdanie jednostkowe Groclin S.A.

Spółka zdecydowała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Groclin S.A. o zmianie w prezentacji:

- należności budżetowych z pozostałych należności do pozostałych aktywów niefinansowych,
- świadczeń emerytalnych i rentowych z rezerw do świadczeń pracowniczych,
- świadczeń z tyt. niewykorzystanych urlopów z rozliczeń międzyokresowych do świadczeń pracowniczych,
- zobowiązań z tyt. wynagrodzeń z pozostałych zobowiązań niefinansowych do pozostałych zobowiązań finansowych.

Spółka zdecydowała także o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży.

Ponadto w połowie 2014 roku Zarząd Spółki dokonał oceny waluty funkcjonalnej i stwierdził, że od dnia 1 stycznia 2014 roku walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. będzie EUR. Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z PLN na EUR od 1 stycznia 2014 roku została ujęta prospektywnie. Dane w niniejszym raporcie za okres 3 miesięcy 2014 roku obejmują dane Groclin S.A. wyrażone w Euro, obecnej walucie funkcjonalnej Spółki, po odpowiednim ich przeliczeniu na PLN, walutę prezentacji dla Groclin S.A.

Wprowadzone korekty skutkowały następującymi zmianami w bilansie, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Groclin S.A. na dzień 31 marca 2014 roku prezentowanymi w niniejszym raporcie:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Na dzień 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	1 468		1 468
Rzeczowe aktywa trwałe	95 346		95 346
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	253 944		253 944
Pozostałe aktywa finansowe	39 530		39 530
Nieruchomości inwestycyjne	-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	285	285
	390 287	285	390 572
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20 991		20 991
Należności z tytułu dostaw i usług	69 710		69 710
Pozostałe należności	4 074	(3 693)	381
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-		-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-		-
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	3 693	3 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	969		969
	95 743	-	95 743
SUMA AKTYWÓW	486 030	285	486 315
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578		11 578
Pozostałe kapitały	376 803		376 803
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(63 293)	1 353	(61 940)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		(977)	(977)
	325 088	376	325 464
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	86 849		86 849
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	1 328		1 328
Świadczenia pracownicze	-	507	507
Rezerwy	3 351	(507)	2 844
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	8 872		8 872
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91	(91)	(0)
	100 491	(91)	100 400
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7 470		7 470
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	346	2 603	2 949
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 744		37 744
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	12 234	(2 603)	9 631
Świadczenia pracownicze		810	810
Rezerwy	2 352	(810)	1 542
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	306		306
	60 452	-	60 452
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	160 942	(91)	160 851
SUMA PASYWÓW	486 030	285	486 315

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	40 330		40 330
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 325		24 325
Przychody ze sprzedaży	64 655	-	64 655
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(39 827)	1 553	(38 274)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(20 573)		(20 573)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 255	1 553	5 808
			-
Koszty sprzedaży	(257)	(519)	(776)
Koszty ogólnego zarządu	(4 204)	(1 034)	(5 238)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(206)	-	(206)
Pozostałe przychody operacyjne	336		336
Pozostałe koszty operacyjne	(301)		(301)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(171)	-	(171)
Przychody finansowe	1 042	683	1 725
Koszty finansowe	(964)	294	(670)
Zysk (strata) brutto	(93)	977	884
Podatek dochodowy	194	376	570
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	101	1 353	1 454
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	101	1 353	1 454
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku/(straty) za okres	0,01		0,13
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	0,01		0,13
- rozwodniony z zysku/ (straty) za okres	0,01		0,13
- rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres	0,01		0,13

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	101	1 354	1 454
Inne całkowite dochody			
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		(977)	(977)
Podatek odroczoney dotyczący innych całkowitych <i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń			-
Podatek odroczoney na zyskach / (stratach)			-
Inne całkowite dochody	-	(977)	(977)
Całkowite dochody	101	376	477

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I (niebadane)	zmiana	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	(93)	977	884
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	1 118		1 118
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 934)	(977)	(2 911)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-		-
Odsetki i udziały w zyskach, netto	396		396
Zyski / strata na działalności inwestycyjnej	(32)		(32)
Zmiana stanu należności	(21 342)		(21 342)
Zmiana stanu zapasów	(6 398)		(6 398)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	10 381		10 381
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(970)		(970)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(741)		(741)
Podatek dochodowy zapłacony	-		-
Pozostałe	(158)		(158)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 775)	-	(19 775)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	139		139
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(156)		(156)
Nabywanie udziałów w jednostkach z grupy	-		-
Inne wydatki / wpływy inwestycyjne	273		273
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	255	-	255
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(121)		(121)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	16 387		16 387
Splata pożyczek i kredytów	(1 693)		(1 693)
Odsetki zapłacone	(668)		(668)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 905	-	13 905
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 614)		(5 614)
Różnice kursowe netto	-		-
Środki pieniężne na początek okresu	6 584		6 584
Środki pieniężne na koniec okresu	969	-	969

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Groclin

W roku 2014 spółka Groclin S.A. zdecydowała o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży.

Ponadto w roku 2014 Zarząd Spółki dokonał oceny waluty funkcjonalnej i stwierdził, że od dnia 1 stycznia 2014 roku walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. będzie EUR. Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z PLN na EUR od 1 stycznia 2014 roku została ujęta prospektywnie. Dane w niniejszym raporcie za okres 3 miesięcy 2014 roku obejmują dane Groclin S.A. wyrażone w Euro, obecnej walucie funkcjonalnej Spółki, po odpowiednim ich przeliczeniu na PLN, walutę prezentacji dla Groclin S.A.

Wprowadzone korekty skutkowały następującymi zmianami w skonsolidowanym bilansie, w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Groclin na dzień 31 marca 2014 roku prezentowanym w niniejszym raporcie:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Na dzień 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	44 472		44 472
Rzeczowe aktywa trwałe	215 675		215 675
Należności długoterminowe	333		333
Pozostałe aktywa finansowe	3 177		3 177
Pozostałe aktywa niefinansowe	207		207
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 618	285	1 903
	265 482	285	265 767
Aktywa obrotowe			
Zapasy	66 195		66 195
Należności z tytułu dostaw i usług	95 859		95 859
Pozostałe należności	588		588
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 184		1 184
Pozostałe aktywa finansowe	88		88
Pozostałe aktywa niefinansowe	4 629		4 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 413		2 413
	170 956	-	170 956
SUMA AKTYWÓW	436 438	285	436 723
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578		11 578
Kapitał zapasowy	231 240		231 240
Kapitał rezerwowy	16 703		16 703
Różnice kursowe z przeliczenia	(24 085)	(977)	(25 062)
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(88 072)	1 353	(86 719)
Kapitał przypadający jednostce dominującej	147 364	376	147 740
Udział niekontrolujący	-	-	-
Kapitał własny ogółem	147 364	376	147 740
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	171 126		171 126
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	5 810		5 810
Świadczenia pracownicze	855		855
Rezerwy	2 844		2 844
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	72		72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 562	(91)	13 471
	194 270	(91)	194 179
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	11 174		11 174
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	9 648		9 648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 613		58 613
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	84		84
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	11 904		11 904
Świadczenia pracownicze	1 478		1 478
Rezerwy	1 875		1 875
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	28		28
	94 805	-	94 805
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	289 075	(91)	288 984
SUMA PASYWÓW	436 438	285	436 723

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	116 380		116 380
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	486		486
Przychody ze sprzedaży	116 866	-	116 866
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	(104 009)	1 553	(102 456)
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	(282)		(282)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 575	1 553	14 128
Koszty sprzedaży	(1 137)	(519)	(1 656)
Koszty ogólnego zarządu	(8 188)	(1 034)	(9 222)
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 249	-	3 249
Pozostałe przychody operacyjne	558		558
Zysk z okazjowego nabycia	-		-
Pozostałe koszty operacyjne	(352)		(352)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 455	-	3 455
Przychody finansowe	11		11
Koszty finansowe	(2 927)	977	(1 950)
Zysk (strata) brutto	540	977	1 517
Podatek dochodowy	37	376	413
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	576	1 353	1 929
Działalność zaniechana	-		-
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	576	1 353	1 929
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	576	1 353	1 929
Udziałow i niekontrolującemu	-	-	-
	576	1 353	1 929
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku/(straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,21	0,21
- podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,21	0,21
- rozwodniony z zysku/ (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,21	0,21
- rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,05	0,21	0,21

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	576	1 353	1 929
Inne całkowite dochody			
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	218	(977)	(759)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(16 735)	-	(16 735)
Podatek odroczony dotyczący innych całkowitych dochodów			
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>	-	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń			
Podatek odroczony na zyskach / (stratach) aktuarialnych			
Inne całkowite dochody	(16 517)	(977)	(17 494)
Całkowite dochody	(15 941)	376	(15 565)
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(15 941)	376	(15 565)
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2014 (niebadane)	zmiana	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 opublikowany w raporcie za I kwartał 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	540	977	1 517
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	3 643		3 643
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 932)	(977)	(2 909)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-		-
Odsetki i udziały w zyskach, netto	1 228		1 228
Zyski / strata na działalności inwestycyjnej	(55)		(55)
Zmiana stanu należności	(11 149)		(11 149)
Zmiana stanu zapasów	(10 730)		(10 730)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych, z tytułu faktoringu i dywidendy	(13 693)		(13 693)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(898)		(898)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(1 564)		(1 564)
Podatek dochodowy zapłacony	3 315		3 315
Zysk z okazjowego nabycia	-		-
Pozostałe (w tym wycofanie oraz realizacja forwarów)	-		-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 296)	-	(31 296)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	200		200
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2 131)		(2 131)
Wpływy z rozliczenia forwarów	1		1
Wpływy związane z rozliczeniem z IGA	-		-
Inne wydatki / wpływy inwestycyjne	52		52
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 878)	-	(1 878)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(604)		(604)
Splata innych zobowiązań finansowych	-		-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	33 809		33 809
Splata pożyczek i kredytów	(3 689)		(3 689)
Odsetki zapłacone	(1 228)		(1 228)
Dywidendy zapłacone	-		-
Wpływy (wypływy) z tytułu faktoringu należności	-		-
Pozostałe	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	28 288	-	28 288
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 886)	-	(4 886)
Różnice kursowe netto	(72)		(72)
Środki pieniężne na początek okresu	7 372		7 372
Środki pieniężne na koniec okresu	2 413	-	2 413

Wyodrębnienie działalności zaniechanej w pierwszym kwartale 2015 roku

W pierwszym kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa Groclin wyodrębniła działalność zaniechaną dot. produkcji wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych, w związku z czym dane przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 marca 2014 roku nie są wprost porównywalne.

W pierwszym kwartale 2015 roku Groclin S.A. wyodrębniła działalność zaniechaną dot. produkcji wiązek elektrycznych, w związku z czym dane przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 marca 2014 roku nie są wprost porównywalne.

7. Sezonowość 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.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- segment poszyc samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. w części dotyczącej produkcji poszyc, oraz pozostałych spółek należących do Grupy z wyjątkiem KTP, Groclin Wiring Sp. z o.o., Marketing Inter Groclin Auto S.A S.j. i Groclin Luxembourg S.à r.l. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment wiązek i szaf obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania KTP, Groclin Wiring Sp. z o.o. i Groclin S.A. w części związanej z produkcją wiązek, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Segment ten stanowi działalność zaniechaną Grupy.
- pozostały obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania Marketing Inter Groclin Auto S.A. S.j. i Groclin Luxembourg S.à r.l.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 oraz według stanu na 31 marca 2015 roku.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku oraz według stanu na 31 marca 2015 roku

	Wiązki	Poszycia	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	53 014	51 556	-	104 570	-	104 570
Sprzedaż między segmentami	-	-	1 460	1 460	(1 460)	-
Przychody ze sprzedaży razem	53 014	51 556	1 460	106 030	(1 460)	104 570
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(845)	2 450	1 985	3 589	(4 079)	(490)
Przychody finansowe						2 951
Koszty finansowe						(2 474)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						(12)
Aktywa Segmentu	200 518	361 570	37 644	599 732	(195 675)	404 057
Zobowiązania Segmentu	142 953	222 851	18 643	384 447	(93 670)	290 777

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 oraz według stanu na 31 grudnia 2014 roku.

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2014 roku

	Wiązki	Poszycia	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	235 630	206 911	-	442 541	-	442 541
Sprzedaż między segmentami	18	-	6 563	6 581	(6 581)	-
Przychody ze sprzedaży razem	235 648	206 911	6 563	449 121	(6 581)	442 541
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(33 348)	15 706	6 163	(11 480)	(5 964)	(17 444)
Przychody finansowe						336
Koszty finansowe						(8 258)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						(25 366)
Aktywa Segmentu	135 900	280 930	76 292	493 123	(84 793)	408 330
Zobowiązania Segmentu	120 237	155 587	14 898	290 722	(15 616)	275 106

W pierwszym kwartale 2014 roku roku Grupa Groclin wyodrębniła trzy segmenty działalności:

- „Mała IGA” obejmujący dane finansowe podmiotów: Groclin S.A., Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Service Sp. z o.o., IGA Nowa Sól Sp. z o.o., Groclin Dolina Sp. z o.o i Groclin Wiring Sp. z o.o. z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych, skupiający się głównie na poszyciach samochodowych, oraz od 1 stycznia 2014 roku także produkcji wiązek we własnym zakresie,
- „KTP” obejmujący dane finansowe KTP, skupiający się na produkcji wiązek i szaf sterowniczych,
- pozostałe – obejmujące dane finansowe Marketing Inter Groclin Auto S.A. S.j.

Podstawowym przedmiotem działalności „Małej IGA” była produkcja poszyc samochodowych. W czerwcu 2013 roku w związku z nabyciem 100% udziałów KTP, Grupa poszerzyła swoją działalność o produkcję wiązek do pojazdów oraz szaf sterowniczych. W pierwszym kwartale 2014 roku nie miały miejsca istotne transakcje pomiędzy KTP a spółkami należącymi do Małej IGA.

Z tego względu w pierwszym kwartale 2014 roku analiza danych finansowych i efektywności operacyjnych poszczególnych segmentów działalności była zbieżna ze zsumowanymi danymi finansowymi jednostek należących do Małej IGA (po wyeliminowaniu transakcji pomiędzy spółkami oraz ujednoczeniu polityk rachunkowości) oraz Spółkę KTP oddzielnie.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 oraz według stanu na 31 marca 2014 roku.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku oraz według stanu na 31 marca 2014 roku

	KTP	Mała IGA	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	69 107	66 870	-	135 977		135 977
Sprzedaż między segmentami	7 365	2 191	1 792	11 347	(11 347)	-
Przychody ze sprzedaży razem	61 742	64 679	1 792	128 213	(11 347)	116 866
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	2 034	(368)	1 787	3 453	2	3 455
Przychody finansowe						11
Koszty finansowe						(1 950)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 517
Aktywa Segmentu	156 468	350 858	108 429	615 754	(180 934)	434 820
Zobowiązania Segmentu	140 199	155 285	45 247	340 731	(65 219)	275 513

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu oraz w roku 2014 Spółka Groclin S.A. nie wypłacała dywidend.

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

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk/stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przypadającego/przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 (niebadane)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6	1 929
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(633)	-
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego przypadający akcjonariuszom	(627)	1 929
Liczba akcji Groclin S.A.:		
Liczba akcji zwykłych – seria A	382 500	382 500
Liczba akcji zwykłych – seria B	2 442 500	2 442 500
Liczba akcji zwykłych – seria C	675 000	675 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	850 000	850 000
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 150 000	1 150 000
Liczba akcji zwykłych – seria F	6 077 873	6 077 873
Calkowita liczba akcji	11 577 873	11 577 873
Średniowazona liczba akcji	11 577 873	11 577 873
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 577 873	11 577 873
Zysk (strata) na akcję (w PLN)	(0,05)	0,17
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN)	(0,05)	0,17

Ponieważ nie wystąpiły zdarzenia powodujące rozwodnienie liczby akcji, rozwodniony zysk/strata na akcję równy jest podstawowemu zyskowi/stracie na akcję.

11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Wg stanu na dzień 31 marca 2015 roku oprocentowane kredyty i pożyczki Grupy Groclin przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 marca 2015		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN
BZ WBK S.A.	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	30 984	30 984	-
PKO BP S.A.	inwestycyjny	2020-07-05	5 838	EUR	EURIBOR 1M	18 871	15 447	3 423
PKO BP S.A.	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	18 156	18 156	-
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	20 295	16 437	3 858
mBank S.A. *	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	3 680	3 680	-
BZWBK S.A.	obrotowy	2018-08-10	3 450	PLN	WBOR 1M	1 945	-	1 945
Karty VISA, odsetki od kredytów						21	-	21
PKO BP S. A. ***	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-
BZ WBK S. A. **	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-
BZ WBK S. A.	inwestycyjny	2018-01-31	5 578	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-
mBank S. A. *	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-
mBank S. A. *	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	2 045	-	2 045
Darlehen Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen	inwestycyjny	2016-03-30	205	EUR	stałe	181	181	-
BW Bank to Baden-Württembergische Bank	obrotowy	bezzterminowo	100	EUR	EURIBOR 3M	405	-	405
Kontokorrent Volksbank Plochingen	obrotowy	2015-06-30	550	EUR	EURIBOR 1M	2 238	-	2 238
Os. fiz.	pożyczka	2018-08-31	300	EUR	stałe	1 227	1 227	-
Razem						100 048	86 113	13 935

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

W pierwszym kwartale 2015 Groclin S.A. zawarł umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Zachodnim WBK SA w wysokości 3.450 tys. PLN. Spłata kredytu została ustalona na dzień 10 sierpnia 2015 roku.

12. Kapitałowe papiery wartościowe

	Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	11 577 873	11 577 873

	Data rejestracji podwyższenia kapitału	Ilość	Wartość w PLN
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone			
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	03-11-1997	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	11-12-1997	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-05-2000	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	31-07-1998	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	05-05-2003	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	19-08-2013	6 077 873	6 077 873
Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)		11 577 873	11 577 873

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

13. Istotne zmiany w pozycjach bilansowych

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Groclin

W pierwszym kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa Groclin wyodrębniła działalność zaniechaną dot. produkcji wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych, w związku z czym dane przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 marca 2014 roku nie są wprost porównywalne.

Różnice kursowe z przeliczenia spadły z -28.271 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do -44.911 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Spadek ten jest przede wszystkim rezultatem deprecjacji ukraińskiej hrywny (UAH), waluty funkcjonalnej dla dwóch spółek w Grupie Groclin oraz spadku kursu EUR waluty funkcjonalnej dla czterech spółek w Grupie Groclin w stosunku do PLN tj. waluty prezentacji danych finansowych Grupy. Kurs średni NBP dla UAH/PLN spadł o 28% z 0,2246 na dzień 31 grudnia 2014 roku do 0,1623 na dzień 31 marca 2015 roku. Kurs średni NBP dla EUR/PLN spadł o 4% z 4,2623 na dzień 31 grudnia 2014 roku do 4,0890 na dzień 31 marca 2015 roku.

Rezerwy długoterminowe spadły z 1.585 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 1.521 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku z tytułu różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji.

Rezerwy krótkoterminowe spadły z 944 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 654 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Spadek był wynikiem wyodrębnienia działalności zaniechanej w kwocie -732 tys. PLN, utworzenia w kwocie 451 tys. PLN oraz powstania różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -8 tys. PLN.

Świadczenia pracownicze obejmują przede wszystkim rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz rezerwę z tytułu rent i odpraw emerytalnych. Świadczenia pracownicze długoterminowe i krótkoterminowe spadły z 4.344 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 2.743 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Zmiana wartości świadczeń pracowniczych jest wynikiem wyodrębnienia działalności zaniechanej w kwocie -1.677 tys. PLN, wzrostu w kwocie 180 tys. PLN oraz powstania ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -104 tys. PLN.

Odpis aktualizujący wartość zapasów zmniejszył się z 6.280 tys. PLN na dzień 31.12.2014 roku do 4.555 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Zmiana jest wynikiem wyodrębnienia działalności zaniechanej w kwocie -1.019 tys. PLN, rozwiązania odpisu w kwocie 504 tys. PLN z tytułu sprzedaży materiałów objętych odpisem, oraz powstania ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -201 tys. PLN.

Odpis aktualizujący wartość należności zmniejszył się z 882 tys. PLN na dzień 31.12.2014 roku do 8 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Zmiana jest wynikiem wyodrębnienia działalności zaniechanej w kwocie -876 tys. PLN, oraz powstania ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości 3 tys. PLN.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 10.024 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 7.608 tys. PLN na dzień 31 marca 2014 roku, natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego wzrosła z 15.400 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku do 15.685 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

Sprawozdanie jednostkowe Groclin S.A.

W pierwszym kwartale 2015 roku Groclin S.A. wyodrębniła działalność zaniechaną dot. produkcji wiązek elektrycznych, w związku z czym dane przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 marca 2014 roku nie są wprost porównywalne.

Różnice kursowe z przeliczenia spadły z 6.072 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do -905 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Spadek ten jest przede wszystkim rezultatem spadku kursu EUR waluty funkcjonalnej dla Groclin S.A. w stosunku do PLN, waluty prezentacji danych finansowych Spółki. Kurs średni NBP dla EUR/PLN spadł o 4% z 4,2623 na dzień 31 grudnia 2014 roku do 4,0890 na dzień 31 marca 2015 roku.

Rezerwy długoterminowe spadły z 1.585 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 1.521 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku z tytułu różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji.

Rezerwy krótkoterminowe spadły z 211 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 203 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Spadek był wynikiem powstania różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -8 tys. PLN.

Świadczenia pracownicze obejmują przede wszystkim rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz rezerwę z tytułu rent i odpraw emerytalnych. Świadczenia pracownicze długoterminowe i krótkoterminowe wzrosły z 2.137 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 2.233 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Zmiana wartości świadczeń pracowniczych jest wynikiem wzrostu rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 188 tys. PLN oraz powstania ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -91 tys. PLN.

Odpis aktualizujący wartość zapasów zmniejszył się z 5.260 tys. PLN na dzień 31.12.2014 roku do 4.555 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Zmiana jest wynikiem rozwiązania odpisu w kwocie 504 tys. PLN z tytułu sprzedaży materiałów objętych odpisem, oraz powstania ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -201 tys. PLN.

Odpis aktualizujący wartość należności zmniejszył się z 13.960 tys. PLN na dzień 31.12.2014 roku do 13.548 tys. PLN na dzień 31 marca 2015 roku. Zmiana jest wynikiem rozwiązania odpisu w kwocie 477 tys. PLN oraz powstania ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji w wysokości -64 tys. PLN.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły z 7.118 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku do 6.398 tys. PLN na dzień 31 marca 2014 roku. Zmiany w podatku odroczonym wynikają z różnic przejściowych będących podstawą rozpoznania podatku odroczonego.

14. Instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (forwardy i opcje walutowe) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się, jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

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

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy faktoringowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem zastosowania takich instrumentów finansowych są czynności związane z pozyskaniem finansowania na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

W opinii Zarządu, w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka finansowego. Nie nastąpiły także zmiany celów i zasad zarządzania tym ryzykiem.

15. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W opinii Zarządu, w porównaniu do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku nie nastąpiły istotne zmiany celów i zasad zarządzania kapitałem.

16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała:

Weksle wystawione przez Groclin S.A.:

Umowa agencyjna nr 21/4000/09 z dnia 1.12.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 501900-EB-0 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/173045/2014 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr B/O/PZ/2013/11/ 0067 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2014/03/ 0060 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000020/15/D z dnia 15.09.2009 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12.03.2010 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20.03.2012 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27.03.2013 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30.04.2014 r. - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ramowa nr 270712/2013 z dnia 30.07.2013 - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 14.08.2014
Umowa ubezpieczenia należności celnych - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa faktoringu nr 521/10/2014 z dnia 9.10.2014 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/O/PZ/2015/02/0028 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

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

Umowa Ramowa 4098/06 - weksel własny

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126100/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130956/11/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/126101/2011 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/130962/11/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/138947/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/147403/12/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/140631/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/149667/12/8 0162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/141061/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/150485/12/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/141704/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/151318/12/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/142798/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/153108/12/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/143446/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/154140/12/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/143445/2012 - weksel własny z deklaracją wekslową ZAB/154141/12/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/153147/2013 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową ZAB/170446/13/80162970

Umowa leasingu nr KABEL/SZ/153146/2013 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową ZAB/170445/13/80162970

Umowa leasingu nr 500343-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 500417-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 500437-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 500480-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 501047-6X-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 501114-EB-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr 501417-EB-0 - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr L/0/PZ/2014/10/0099 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

Umowa leasingu nr L/0/PZ/2014/12/0013 – 2 weksle własne in blanco z deklaracją wekslową

Weksle wystawione przez IGA Nowa Sól:

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

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin, KTP, IGA Nowa Sól i Groclin Service stanowiących zabezpieczenie kredytów Groclin:

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

Zestawienie hipotek na nieruchomościach KTP stanowiących zabezpieczenie kredytów KTP:

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

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

16.1. Sprawy sądowe

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

17. Dotacje i działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

17.1. Dotacje i dofinansowanie

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacje uzyskiwane w związku z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako umniejszenie tego kosztu, który dotacja ma w założeniu kompensować.

Dotacje obejmują głównie dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników będącymi osobami niepełnosprawnymi (SOD), jak i dofinansowanie do dowozu pracowników niepełnosprawnych rozliczane z PFRON.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana jest w wyniku okresu przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Tego typu dotacje obejmują wartość odpowiadającą amortyzacji zakupionych środków sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (ZFRON) i Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON). Dotacja jest ewidencjonowana jako rozliczenie międzyokresowe przychodów i rozliczana w przychody równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z PFRON lub ZFRON.

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

W pierwszym kwartale 2015 r. Groclin S.A. i Groclin Service Sp. z o.o. uzyskały dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) w wysokości 2.555 tys. PLN.

17.2. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Grupa Groclin prowadzi działalność w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej poprzez działalność spółki zależnej IGA Nowa Sól. Na podstawie zezwolenia wydanego przez Kostrzyńsko-Słubicką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. spółka zależna korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

Zwolnienie to ma charakter warunkowy. Przepisy Ustawy o Specjalnych Strefach Ekonomicznych przewidują możliwość utraty zwolnienia, jeżeli nastąpi choćby jedna z okoliczności:

- Spółka zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej na obszarze strefy, na którą posiada zezwolenie,
- Spółka rażąco uchybi warunkom określonym w zezwoleniu,
- Spółka nie usunie uchybień stwierdzonych w toku kontroli w terminie do ich usunięcia wyznaczonym w wezwaniu ministra właściwego do spraw gospodarki,
- Spółka przeniesie w jakiegokolwiek formie własność składników majątkowych, z którymi było związane zwolnienie od podatku w okresie krótszym niż 5 lat od dnia wprowadzenia do ewidencji,
- Maszyny i urządzenia zostaną oddane do prowadzenia działalności poza terenem strefy,

- Spółka otrzyma zwrot wydatków inwestycyjnych w jakiegokolwiek formie,
- Spółka zostanie postawiona w stan likwidacji lub ogłoszona zostanie jej upadłość.

Warunki przyznania pomocy nie zmieniły się w okresie sprawozdawczym. W pierwszym kwartale 2015 roku IGA Nowa Sól nie była przedmiotem kontroli ze strony upoważnionych do tego organów.

Jeżeli poniesione nakłady inwestycyjne kwalifikowane nie znajdują pokrycia w dochodzie za rok bieżący wówczas od nadwyżki Spółka tworzy aktywa z tytułu podatku odroczonego.

W okresie od 1 czerwca 2005 roku do 31 maja 2007 roku spółka zależna IGA NS poniosła kwalifikowane koszty zatrudnienia w KS SSE w wysokości 8.278 tys. PLN, z czego 50% to kwota możliwej do wykorzystania ulgi podatkowej. Kwota wykorzystanej pomocy publicznej z tego tytułu do dnia 31 marca 2015 roku wyniosła 600 tys. PLN.

18. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zbycie aktywów o znacznej wartości

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Emitent dokonał zbycia aktywów o istotnej wartości w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa GROCLIN Spółka Akcyjna stanowiącego część działalności operacyjnej związanej z produkcją wiązek elektrycznych obejmującą organizacyjnie wyodrębniony w przedsiębiorstwie spółki GROCLIN Spółka Akcyjna zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczony do prowadzenia działalności obejmującej produkcję wiązek elektrycznych w Grodzisku Wielkopolskim, wraz ze zobowiązaniami („ZCP”), na rzecz spółki zależnej KABEL-TECHNIK-POLSKA Spółka z o.o. Wartość ZCP na dzień 1 kwietnia 2015 r. określona została na kwotę 15.000.000 PLN, a zbycie ZCP na rzecz KTP nastąpiło w wykonaniu obowiązku wniesienia wkładu niepieniężnego do KTP w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego KTP i objęciem przez Emitenta 55.397 sztuk udziałów w kapitale zakładowym KTP. KTP jest Spółką zależną od Emitenta, w której Emitent posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym (raport bieżący nr 08/2015).

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca istotne zdarzenia po dniu bilansowym inne niż te opisane we wcześniejszych paragrafach tego raportu.

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	14 maja 2015	

Contact:

Groclin S. A.
ul. Słowiańska 4
62-065 Grodzisk Wielkopolski
Poland

Phone: +48 61 6287 114
E-mail: ir@groclin.com

Groclin S.A. | ul. Słowiańska 4 | PL-62-065 | Grodzisk Wielkopolski | Poland
© 2014 Groclin S.A. | All rights reserved

www.groclin.com