

GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Grodzisk Wielkopolski, 21 marca 2016 roku

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Inwestycje Spółki.....	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
6.1. Profesjonalny osąd	14
6.2. Niepewność szacunków i założeń.....	15
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
7.1. Oświadczenie o zgodności	17
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korekty błędu, zmiany szacunków i porównywalność danych	18
8.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
8.2. Korekta błędu, zmiana szacunków i porównywalność danych	19
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	20
10. Istotne zasady rachunkowości.....	22
10.1. Wycena do wartości godziwej	22
10.2. Przeliczanie sprawozdań z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	23
10.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy.....	23
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	23
10.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24
10.6. Działalność zaniechana	24
10.7. Nieruchomości inwestycyjne.....	24
10.8. Wartości niematerialne	25
10.9. Leasing	26
10.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	26
10.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	27
10.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	27
10.13. Aktywa finansowe	28
10.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	29
10.15. Wbudowane instrumenty pochodne.....	30
10.16. Pochodne instrumenty finansowe.....	31
10.17. Zapasy	31
10.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
10.19. Pozostałe aktywa niefinansowe	32
10.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
10.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	33
10.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
10.23. Rezerwy.....	34

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach PLN)

10.24. Świadczenia pracownicze	34
10.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	35
10.26. Przychody	35
10.27. Podatki	36
10.28. Segmenty operacyjne	37
10.29. Zysk/strata netto na akcję	38
11. Przychody i koszty	39
11.1. Przychody ze sprzedaży	39
11.2. Pozostałe przychody operacyjne	39
11.3. Pozostałe koszty operacyjne	40
11.4. Przychody finansowe.....	40
11.5. Koszty finansowe.....	41
11.6. Koszty według rodzajów	41
11.7. Koszty świadczeń pracowniczych	43
12. Podatek dochodowy	43
12.1. Obciążenie podatkowe	43
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	44
12.3. Odroczonego podatku dochodowego	46
13. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	47
14. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej.....	47
15. Zysk/strata przypadający na jedną akcję.....	48
15.1. Transakcje dotyczące akcji zwykłych, które miały miejsce w okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego	49
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
17. Środki trwale	51
18. Wartości niematerialne	54
19. Leasing.....	56
19.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	56
20. Nieruchomości inwestycyjne.....	56
21. Pozostałe aktywa	57
21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	57
21.2. Pozostałe aktywa finansowe.....	58
21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe	59
22. Świadczenia pracownicze	59
22.1. Programy akcji pracowniczych.....	59
22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia.....	59
23. Zapasy	61
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62
24.1. Należności z tyt. dostaw i usług	62
24.2. Pozostałe należności.....	64
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	64
26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	65
26.1. Kapitał podstawowy	65
26.2. Pozostałe kapitały	67
27. Nabycie jednostek zależnych.....	69
28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	70
29. Rezerwy	74

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach PLN)

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe i rozliczenia międzyokresowe	75
30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	75
30.2. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	76
30.3. Przychody przyszłych okresów.....	76
31. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej a zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	77
32. Utrata wartości aktywów trwałych	78
32.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych.....	78
32.2. Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki.....	79
32.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	79
33. Zobowiązania inwestycyjne	79
34. Zobowiązania warunkowe	79
34.1. Sprawy sądowe.....	80
34.2. Rozliczenia podatkowe.....	80
34.3. Zakład pracy chronionej.....	80
35. Informacje o podmiotach powiązanych.....	82
35.1. Jednostka dominująca wobec Groclin S.A.	83
35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	83
35.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu.....	83
35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	83
35.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	83
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	84
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	84
37.1. Ryzyko zmiany kursów walutowych	84
37.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych	85
37.3. Ryzyko kredytowe	86
37.4. Ryzyko płynnościowe.....	86
37.5. Ryzyko związane z zadłużeniem.....	87
38. Instrumenty finansowe	87
38.1. Wartość godziwa	88
38.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	88
38.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	89
38.4. Ryzyko stopy procentowej.....	90
39. Zarządzanie kapitałem.....	91
40. Struktura zatrudnienia.....	91
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	92
Załącznik nr 1. Działalność zaniechana.....	93

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 (przeeksztalcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		117 091	114 258
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		74 808	91 075
Przychody ze sprzedaży	11.1	191 899	205 332
Koszt własny sprzedaży	11.6	-166 224	-150 055
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		25 675	55 277
Pozostałe przychody operacyjne	11.2	6 050	2 197
Koszty sprzedaży	11.6	-24 869	-18 109
Koszty ogólnego zarządu	11.6	-16 736	-30 763
Pozostałe koszty operacyjne	11.3	-6 510	-19 589
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		-16 390	-10 987
Przychody finansowe	11.4	2 455	2 752
Koszty finansowe	11.5	-34 268	-95 768
Zysk/(strata) brutto		-48 203	-104 004
Podatek dochodowy	12.1, 12.2	1 572	-7 374
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		-49 776	-96 630
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	zał. nr 1	2 884	-66 224
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		-46 892	-162 854
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	15	-4,05	-14,07
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	15	-4,30	-8,35
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy	15	-4,05	-14,07
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	15	-4,30	-8,35

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Zysk/(strata) netto za okres		-46 892	-162 854
Inne całkowite dochody			
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	22.2	32	-13
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	12.1	-6	3
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		-897	6 072
Inne całkowite dochody netto		-871	6 061
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		-47 763	-156 793

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2015 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		227 351	262 580
Rzeczowe aktywa trwałe	17	79 569	85 758
Nieruchomości inwestycyjne	20		
Wartości niematerialne	18	15 237	9 842
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21.1	124 447	140 614
Pozostałe aktywa finansowe	21.2	2 589	19 248
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.3	5 509	7 118
Aktywa obrotowe		56 821	73 500
Zapasy	23	25 286	26 136
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	22 877	44 865
Należności z tytułu podatku dochodowego			322
Pozostałe aktywa finansowe			
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	1 209	1 975
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	7 449	202
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13		
SUMA AKTYWÓW		284 171	336 080
PASYWA			
Kapitał własny		123 276	171 039
Kapitał podstawowy	26	11 578	11 578
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	26.2	153 431	371 167
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-46 908	-217 778
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		5 175	6 072
Zobowiązania długoterminowe		24 106	100 840
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	12 236	87 671
Świadczenia pracownicze	22	400	461
Rezerwy	29	0	1 585
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	19.1, 30.2	2 951	2 378
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3		
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.3	8 519	8 746
Zobowiązania krótkoterminowe		136 790	64 202
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	30.1	49 451	48 987
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	80 030	7 604
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	19.1, 30.2	3 571	5 331
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.3	333	393
Świadczenia pracownicze	22	1 806	1 676
Rezerwy	29	1 598	211
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Zobowiązania razem		160 895	165 042
SUMA PASYWÓW		284 171	336 080

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Nota	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	-45 319	-170 228
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	31 5 209	10 619
Utrata wartości aktywów trwałych	32.1, 32.2 34 765	143 188
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	518	1 077
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych	1 052	819
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-10 448	-90
Odsetki netto	2 781	2 825
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	31 12 524	1 714
Zmiana stanu zapasów	-6 298	-10 935
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	31 8 148	16 065
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-280	-347
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	31 -126	-2 258
Pozostałe	32 32	0
Podatek dochodowy zapłacony	316	-216
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 874	-7 767
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	0	4 982
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-6 306	-10 360
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0	
Wpływy/wydatki z tytułu instrumentów pochodnych	0	41
Udzielone pożyczki	31 -1 243	-1 674
Wydatki na nabycie udziałów/zwiększenie kapitału w jednostkach	31 -126	-2 030
Wpływy ze sprzedaży udziałów jednostek zależnych	31 19 048	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 373	-9 041
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	921	-583
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	77 482	18 825
Splata pożyczek/ kredytów	-80 673	-7 582
Wpływy z tyt. faktoringu	-2 628	2 558
Wypłacone dywidendy	0	
Odsetki zapłacone	-2 303	-2 854
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 202	10 364
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 045	-6 444
Środki pieniężne na początek okresu	25 202	6 584
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	202	63
Środki pieniężne na koniec okresu	25 7 449	202

**Zestawienie zmian w kapitale własnym
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku**

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitały rezerwowe</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	11 578	362 886	13 976	0	-63 235	325 205
Zysk/(strata) netto za okres					-162 854	-162 854
Inne całkowite dochody netto za okres				6 072	-11	6 061
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6 072</i>	<i>-162 865</i>	<i>-156 793</i>
Rozwiązanie rezerwy z tyt. zniesienia uprzywilejowania akcji	29		2 785			2 785
Efekt połączenia z IGA Moto Sp. z o.o. i IGA Moto SKA					-158	-158
Pokrycie straty za 2013 rok	26.2	-8 481			8 481	0
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	11 578	354 405	16 761	6 072	-217 778	171 039
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	11 578	354 405	16 761	6 072	-217 778	171 038
Zysk/(strata) netto za okres					-46 892	-46 892
Inne całkowite dochody netto za okres				-897	26	-871
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-897</i>	<i>-46 866</i>	<i>-47 763</i>
Pokrycie straty z lat poprzednich	26.2	-54 882			54 882	0
Pokrycie straty za 2014 rok	26.2	-162 854			162 854	0
Wypłata dywidendy						0
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	11 578	136 670	16 761	5 175	-46 908	123 276

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Groclin S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Groclin S.A. została utworzona w dniu 03.11.1997 r. jako następcą prawnym 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. Siedziba Spółki mieści się w Grodzisku Wielkopolskim.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Groclin i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 970679408.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Groclin S.A. jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyc foteli samochodowych. Do dnia 1 kwietnia 2015 roku Groclin S.A. produkował wiązki elektryczne (działalność zaniechana).

Asortyment produktów Spółki obejmuje:

- 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.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak również na dzień przekazania sprawozdania finansowego działalność operacyjna Groclin S.A. realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 21 marca 2016 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

- André Gerstner – Prezes Zarządu powołany w dniu 30 kwietnia 2014 roku;
- Barbara Sikorska – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 22 września 2015 roku.
Pani Barbara Sikorska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Groclin S.A. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22 września 2015 r.

Od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku był następujący:

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

W 2015 roku oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale jednostek zależnych na dzień</i>		
			<i>21 marca 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.	ul. Pławieńska 5, Czaplinek, Polska	produkcja wiązek	-	-	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. Głowackiego 8, Nowa Sól, Polska	świadczenie usługi najmu pracowników	94%	94%	94%
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	ul. Głowackiego 8, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyc	100%	100%	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j. (dawniej: MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j.)	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych, wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej Groclin oraz prowadzenie działalności marketingowej	99%	99%	31%
Groclin SediTec GmbH (dawniej: SeaTcon AG)	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	produkcja siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych	100%	100%	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	produkcja wiązek*	100%	100%	100%

* od 1 lipca 2015 roku spółka operacyjnie nie funkcjonuje

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy 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 (podmiot zależny od Emitenta). 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 została wpisana do KRS w dniu 24 lipca 2015 r.

W dniu 12 lutego 2015 roku Groclin S.A., Groclin Wiring spółka z o.o. (podmiot zależny od Emitenta) oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii („PKC”) zawarli umowę przewidującą sprzedaż znaczących aktywów Spółki oraz Groclin Wiring sp. z o.o. związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls (działalność dot. produkcji wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych) na rzecz podmiotu kontrolowanego przez PKC Group PLC („Transakcja”). Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmowała także spółkę zależną Kabel-Technik-Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku („KTP”).

W wykonaniu umowy zawartej w dniu 12 lutego 2015 r. Emitent:

- w dniu 1 kwietnia 2015 r. przeniósł na rzecz KTP zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych produkowanych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim (dalej: ZCP) jako wkład niepieniężny na pokrycie 55.397 sztuk nowo utworzonych udziałów KTP. Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Spółki pozostał biznes poszyciowy,
- wniósł udziały KTP jako aport do spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l. zlokalizowanej w Luksemburgu - rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à.r.l. w Luksemburskim Rejestrze Handlowym pod numerem B195512 z kwoty 12.500,00 EUR (słownie: dwanaście pięćset tysięcy pięćset) do wysokości kwoty 2.662.500,00 EUR (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset), tj. o 2.650.000,00 EUR (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt tysięcy) miała miejsce w dniu 2 czerwca 2015 r. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w ramach wykonania uchwały Nr 1 Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Groclin Luxembourg S.à.r.l. z siedzibą w Atrium Business Park, 33 rue de Puits Romain, L-8070 Bertrange z dnia 15 maja 2015 r. Podwyższenie zostało dokonane przez jedynego udziałowca Spółkę Groclin S.A. poprzez utworzenie i wyemitowanie dwóch milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy (2.650.000) nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Groclin Luxembourg S.à.r.l., każdy o wartości nominalnej w wysokości jednego Euro (1 EUR) („Nowe Udziały”), które zostały subskrybowane i w pełni opłacone wkładem niepieniężnym („Aport”), na który składało się siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset czterdzieści udziałów (74.940) o nominalnej wartości dwieście dziesięć złotych polskich (210,00 PLN) każdy („Udziały Wnoszone Aportem”), które Groclin S.A. posiadał w kapitale zakładowym spółki Kabel-Technik-Polska, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czaplinku, ul. Pławieńska 5, 78-550 Czaplinek, Polska, wpisanej do polskiego rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000192681 („KTP”), przy czym Udziały Wnoszone Aportem stanowiły całość kapitału zakładowego spółki KTP. Nowe Udziały zostały subskrybowane za łączną kwotę dwudziestu sześciu milionów pięciuset euro (26.500.000,00 EUR) i w pełni pokryte wkładem niepieniężnym o łącznej wartości dwudziestu sześciu milionów pięciuset tysięcy euro (26.500.000,00 EUR), z czego kwota w wysokości dwóch milionów sześciuset pięćdziesięciu tysięcy euro (2.650.000,00 EUR) przeznaczona została na kapitał zakładowy Luxembourg S.à.r.l., a kwota dwudziestu trzech milionów ośmiuset pięćdziesięciu tysięcy euro (23.850.000,00 EUR) przeznaczona została na kapitał zapasowy tej spółki,
- w dniu 16 czerwca 2015 r. przeprowadził transakcję wniesienia aportu w ilości 2.130.000 (dwa miliony sto trzydzieści tysięcy) sztuk posiadanych w spółce zależnej Groclin Luxembourg S.à.r.l. na rzecz spółki zależnej GROCLIN WIRING Spółka z o.o. Aport udziałów nastąpił w wykonaniu obowiązku wniesienia wkładów na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego GROCLIN WIRING Spółka z o.o. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników GROCLIN WIRING Spółka z o.o. (kapitał zakładowy GROCLIN WIRING Spółka z o.o. został podwyższony o kwotę 87.951.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 87.951 udziałów, które pokryte zostały wniesieniem wkładu niepieniężnego w postaci 2.130.000 sztuk udziałów w Groclin Luxembourg S.à.r.l.). Wartość transakcji przeniesienia własności 2.130.000 sztuk udziałów w Groclin Luxembourg S.à.r.l. wyniosła 87.951.000,00 zł, a w zamian przeniesienia własności udziałów, Emitent objął 87.951 sztuk

nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział i łącznej wartości 87.951.000,00 zł.

- w dniu 1 lipca 2015 r. Emitent oraz spółka zależna od Emitenta Groclin Wiring Spółka z o.o. przenieśli na rzecz PKC Holding Group Sp. z o.o., podmiotu zależnego od PKC WIRING SYSTEMS Qy z siedzibą w Kempele w Finlandii znaczące aktywa Spółki oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. związane z jednostką biznesową Wiring & Controls, poprzez sprzedaż udziałów Groclin Luxembourg S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu. Ostateczne rozliczenie Transakcji nastąpiło w czwartym kwartale 2015 roku. Groclin S.A. uzyskała ze sprzedaży udziałów Groclin Luxembourg S.à r.l zysk w wysokości 10.448 tys. PLN.

W dniu 15 października 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki zależnej Seatcon AG ze spółką SediTec UG (tj. spółką zależną od SeaTcon AG), co skutkuje funkcjonowaniem jednej spółki o nazwie Groclin SediTec GmbH.

W dniu 29 stycznia 2016 roku w KRS została zarejestrowana zmiana siedziby spółki zależnej Groclin Service sp. z o.o. Obecnie siedziba Spółki mieści się przy ul. Głowackiego 8 w Nowej Soli (dawniej: ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól).

W dniu 4 lutego 2016 roku w KRS została zarejestrowana zmiana siedziby spółki zależnej IGA Nowa Sól sp. z o.o. Obecnie siedziba Spółki mieści się przy ul. Głowackiego 8 w Nowej Soli (dawniej: ul. Wojska Polskiego 34, Nowa Sól).

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

W I półroczu 2015 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 1.430 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 6.094 tys. PLN oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. 261 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 1.112 tys. PLN, głównie z powodu znacznej dewaluacji wartości ukraińskiej hrywny. Wartość utraty udziałów dla spółek zlokalizowanych na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto tych spółek na dzień 30 czerwca 2015 roku. W drugim półroczu 2015 roku, pomimo dalszej dewaluacji kursu hrywny ukraińskiej w relacji do PLN, Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o nie dokonywaniu dalszych odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach ukraińskich na podstawie bieżących wycen nieruchomości dokonanych przez rzeczoznawcę.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka zaksięgowała także utratę wartości udziałów jednostki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. w wysokości 2.507 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 10.682 tys. PLN. Odpis aktualizujący wartość udziałów Groclin Wiring Sp. z o.o. został oszacowany w oparciu o wartość aktywów netto tej spółki.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty

oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Utrata wartości aktywów trwałych

Corocznie Spółka ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla aktywów trwałych. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Spółka przeprowadza test na utratę wartości.

Prace rozwojowe

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

Waluta funkcjonalna

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 12 lutego 2015 roku pomiędzy Groclin S.A., Groclin Wiring Sp. z o.o. (dalej: GW) a PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii została zawarta umowa przewidująca 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* obejmowała także spółkę zależną Kabel-Technik-Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku. Składnik aktywów w postaci znaczących aktywów Spółki oraz GW związanych z jednostką biznesową *Wiring & Controls* nie był dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie na dzień 31.12.2014 roku. Transakcja miała charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona była od ziszczenia się wielu warunków, które zostały przedstawione w nocie 13, a które na dzień 31.12.2014 roku nie zostały spełnione.

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie spełniała kryteriów z MSSF 5, w związku z czym nie zaklasyfikowała aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży na 31 grudnia 2014 roku.

6.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Utrata wartości aktywów trwałych

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów finansowych tj. udziałów w jednostkach zależnych i pożyczki udzielonej jednostce zależnej. Szczegóły dotyczące tych kalkulacji zostały przedstawione w notach 32.1 i 32.2.

Straty na kontraktach

Spółka okresowo, nie rzadziej niż raz w roku, ocenia przyszłą rentowność prowadzonych kontraktów produkcyjnych. Ocena ta odbywa się na bazie przyszłych zakontraktowanych przychodów i szacowanych w odniesieniu do danych historycznych z uwzględnieniem przyszłych zdarzeń kosztów operacyjnych związanych z danym kontraktem. Na tej podstawie Zarząd Spółki podejmuje decyzje o rozpoznaniu rezerwy lub rozwiązaniu rezerwy na straty na kontraktach. Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 29.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 22.2.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W roku 2014 Spółka nie zmieniała przyjętych w roku 2013 okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. W roku 2015 Spółka skróciła okresy użyteczności ekonomicznej budynków i budowli.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd szacuje, że ujęte składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego będą realizowane. Szczegóły dotyczące rozliczenia podatku odroczonego przedstawiono w nocie 12.3.

Wycena zobowiązania z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji

Wycenę zobowiązania z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji przeprowadzono dokonując szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty odszkodowania, terminu płatności, kwoty odszkodowania oraz stopy dyskonta. Rozwiązania rezerwy z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji dokonano ze względu na rozwiązanie w dniu 15 grudnia 2014 roku Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 21 marca 2013 roku oraz Umowy Akcjonariuszy zawartej w dniu 21 czerwca 2013 roku.

Wycena zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty za udziały Groclin SedisTec (poprzednio: SeaTcon)

Wycenę zobowiązania z tytułu odroczonej zapłaty za udziały w SeaTcon dokonano uwzględniając:

- gwarantowaną płatność za udziały SeaTcon odroczoną do dnia 31 maja 2016 roku (z uwzględnieniem dyskonta), oraz
- odroczoną do 31 maja 2016 roku płatność uzależnioną od wartości sprzedaży i ilości nowych kontraktów zdobytych przez Grupę SeaTcon w latach 2014-2015 z uwzględnieniem prawdopodobieństwa osiągnięcia danych wielkości w oparciu o otrzymany budżet dla Grupy SeaTcon (z uwzględnieniem dyskonta).

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem transakcji pochodnych tj. opcji i IRS, które są wyceniane do wartości godziwej.

Niniejsze 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 Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe przewyższały wartość aktywów obrotowych Spółki o kwotę 79.969 tys. PLN. Sytuacja ta nie powoduje zdaniem Zarządu istotnego zagrożenia działalności Spółki, gdyż jest głównie wynikiem zaciągnięcia krótkoterminowej pożyczki od jednostki zależnej w kwocie 48,0 mln PLN oraz utworzenia zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Spółki w kwocie 16,9 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku, natomiast zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF – Cykl 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku.

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki jest EUR, natomiast walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Przeliczenie sprawozdań z waluty funkcjonalnej Euro na walutę prezentacji PLN

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania są przeliczane na walutę prezentacji PLN po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy. Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z PLN na EUR od 1 stycznia 2014 roku została ujęta prospektywnie. Poszczególne pozycje kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku tj. 4,1472. W przypadku nowej emisji akcji 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.

Zastosowano następujące kursy dla potrzeb przeliczenia sprawozdania Groclin S.A. z waluty funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji (PLN):

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Na dzień 31 grudnia 2015	Na dzień 31 grudnia 2014
EUR	4,2615	4,2623

dla sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

	01/01 - 31/12/2015	01/01 - 31/12/2014
EUR	4,1843	4,1845

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korekty błędu, zmiany szacunków i porównywalność danych

8.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
 - Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne*

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

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

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie spowodowało zmian w danych porównawczych.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku polityka rachunkowości stosowana w Spółce została rozszerzona o zasady ujmowania działalności zaniechanej. Działalność zaniechana to element Spółki, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz a) stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Aktywa i zobowiązania związane z działalnością zaniechaną są prezentowane w osobnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i wycenianie po wartości niższej z dwóch: dotychczasowej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

8.2. Korekta błędów, zmiana szacunków i porównywalność danych

Korekta błędów i zmiana szacunków

W roku 2015 i 2014 nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

Porównywalność danych

W roku 2015 Spółka zdecydowała o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży. W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów dokonano następujących korekt do danych finansowych za 2014 rok:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 opublikowany w raporcie rocznym za 2014 rok (badane)</i>	<i>Zmiana</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 opublikowany w raporcie rocznym za 2015 rok (przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	154 921		154 921
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	98 981		98 981
Przychody ze sprzedaży	253 901	0	253 901
Koszt własny sprzedaży	-234 733	26 027	-208 706
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	19 168	26 027	45 195
Pozostałe przychody operacyjne	2 197		2 197
Koszty sprzedaży	-8 669	-11 004	-19 673
Koszty ogólnego zarządu	-18 352	-15 022	-33 374
Pozostałe koszty operacyjne	-19 589		-19 589
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-25 244	0	-25 244
Przychody finansowe	2 752		2 752
Koszty finansowe	-147 735		-147 735
Zysk/(strata) brutto	-170 228	0	-170 228
Podatek dochodowy	-7 374		-7 374
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-162 854	0	-162 854
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej			
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-162 854	0	-162 854

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Przedstawione powyżej dane nie uwzględniają podziału na działalność kontynuowaną i zaniechaną, gdyż w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2014 taki podział nie był prezentowany.

W poniższej tabeli przedstawiono przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów za 2014 rok podziale na działalność kontynuowaną i zaniechaną. Szczegóły dotyczące działalności zaniechanej za ten okres są przedstawione w załączniku nr 1.

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 opublikowany w raporcie rocznym za 2014 rok (badane)</i>	<i>Zmiana</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 opublikowany w raporcie rocznym za 2015 rok (przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	114 258		114 258
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	91 075		91 075
Przychody ze sprzedaży	205 332	0	205 332
Koszt własny sprzedaży	-176 082	26 027	-150 055
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	29 250	26 027	55 277
Pozostałe przychody operacyjne	2 197		2 197
Koszty sprzedaży	-7 105	-11 004	-18 109
Koszty ogólnego zarządu	-15 741	-15 022	-30 763
Pozostałe koszty operacyjne	-19 589		-19 589
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-10 988	0	-10 988
Przychody finansowe	2 752		2 752
Koszty finansowe	-95 768		-95 768
Zysk/(strata) brutto	-104 004	0	-104 004
Podatek dochodowy	-7 374		-7 374
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-96 630	0	-96 630
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-66 224		-66 224
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-162 854	0	-162 854

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre perspektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Ujawnienie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

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

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

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

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

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

10.2. Przeliczanie sprawozdań z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania są przeliczane na walutę prezentacji PLN po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy. Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z PLN na EUR od 1 stycznia 2014 roku została ujęta prospektywnie. Poszczególne pozycje kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku tj. 4,1472. W przypadku nowej emisji akcji 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.

10.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy

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

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

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

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	20-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10-15 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	3-5 lat
Komputery	3 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od momentu wystąpienia zdarzeń powodujących zmianę szacowanych okresów ekonomicznej użyteczności.

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

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

10.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje aktywa trwałe (lub grupę aktywów trwałych) jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana głównie w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Aktywa przeznaczone do sprzedaży są prezentowane w osobnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i wycenianie po wartości niższej z dwóch: dotychczasowej wartości netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji.

10.6. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana to element Spółki, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz a) stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Aktywa i zobowiązania związane z działalnością zaniechaną są prezentowane w osobnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i wycenianie po wartości niższej z dwóch: dotychczasowej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

10.7. Nieruchomości inwestycyjne

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

Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela w jego procesie produkcyjnym, aktywa te ujmowane są jako rzeczowe aktywa trwale według wartości księgowej netto na dzień przeniesienia i kontynuowane są zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe*.

10.8. Wartości niematerialne

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia	2-5 lat

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową.	Metoda liniowa	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

10.9. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

10.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalną składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie

wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

10.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

10.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;

- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

10.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać

zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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

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

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

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej."

10.14. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.14.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

10.14.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

10.14.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

10.15. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;

- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

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

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

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

10.16. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz opcje) 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.

10.17. Zapasy

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

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

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

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

10.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego wartość należności Spółka dokonuje w stosunku do należności:

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności dotyczące faktoringu.

10.19. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

10.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, w sytuacji, gdy kredyty w rachunkach bieżących stanowią element zarządzania środkami pieniężnymi Spółki, a nie źródło finansowania.

10.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

10.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 roku zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów finansowych tj. opcji i IRS zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

10.23. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę powoduje wykorzystanie tej rezerwy.

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

Warunkowa zapłata za udziały Groclin SedisTec (poprzednio: SeaTcon)

Wycenę zobowiązania z tytułu odroczonej zapłaty za udziały w SeaTcon dokonano uwzględniając:

- gwarantowaną płatność za udziały SeaTcon odroczoną do dnia 31 maja 2016 roku (z uwzględnieniem dyskonta), oraz
- odroczoną do 31 maja 2016 roku płatność uzależnioną od wartości sprzedaży i ilości nowych kontraktów zdobytych przez Grupę SeaTcon w latach 2014-2015 z uwzględnieniem prawdopodobieństwa osiągnięcia danych wielkości w oparciu o otrzymany budżet dla Grupy SeaTcon (z uwzględnieniem dyskonta).

10.24. Świadczenia pracownicze

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

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

10.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

10.26. Przychody

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

10.26.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

10.26.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

10.26.3 Odsetki

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

10.26.4 Dywidendy

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

10.26.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu aktywów ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.26.6 Dotacje rządowe

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

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) oraz dofinansowanie do kosztów dowozu pracowników rozliczanych z PFRON, jak i dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników i wynagrodzeń uczniów rozliczanych z Urzędem Pracy.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Tego typu dotacje obejmują wartość

odpowiadającą amortyzacji zakupionych środków trwałych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (ZFRON), Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) oraz Ministerstwa Gospodarki. Dotacja jest ewidencjonowana jako rozliczenie międzyokresowe przychodów i rozliczana w przychody równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z PFRON, ZFRON lub Ministerstwa Gospodarki.

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

10.27. Podatki

10.27.1 Podatek bieżący

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

10.27.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

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

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

10.27.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

10.28. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- segment poszyc samochodowych dotyczący działalności kontynuowanej,
- segment wiązek dotyczący działalności zaniechanej.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Polska	93 390	98 702
Zagranica, w tym:	98 509	106 630
-Niemcy	61 218	61 580
-Wielka Brytania	18 317	20 685
-Francja	3 010	11 323
-Rosja	12 141	12 528
-Pozostałe	3 823	514
Razem	191 899	205 332

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Przychody od klientów z działalności zaniechanej:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Polska	8 656	15 603
Zagranica, w tym:	10 718	32 966
-Niemcy	7 860	17 678
-Francja	668	1 629
-Pozostale	2 190	13 659
Razem	19 374	48 569

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przychody z działalności kontynuowanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
ODBIORCA A	50 842	40 875
ODBIORCA B	22 838	11 955
ODBIORCA C	23 755	28 304
ODBIORCA D	12 734	20 910

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przychody z działalności kontynuowanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
ODBIORCA E	5 912	12 146
ODBIORCA F	3 133	3 729
ODBIORCA G	1 563	5 793

Wszystkie aktywa trwale są zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

10.29. Zysk/strata netto na akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony/a poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk/strata na akcję jest obliczony/a poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykle rozwodniony zysk/strata na akcje równy jest podstawowemu zyskowi/stracie na akcje.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	111 277	104 915
Przychody netto ze sprzedaży usług	5 814	9 343
Przychody netto ze sprzedaży towarów	60 817	71 041
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	13 991	20 034
Razem	191 899	205 333

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw	2 412	441
Dotacje	175	255
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	445	
Reklamacja dostaw, odszkodowania	2 424	969
Sprzedaż odpadów, złomu	194	390
Inne	399	143
Razem	6 050	2 197

Kwota 2.412 tys. PLN w 2015 dotyczy zmiany rezerwy na zobowiązania w wysokości 194 tys. PLN, zmiany odpisu na należności w wysokości 2.433 tys. PLN, w tym od spółki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w wysokości 2.446 tys. PLN oraz zmiany odpisu na zapasy w wysokości -215 tys. PLN.

Kwota 441 tys. PLN w 2014 roku dotyczy rozwiązania rezerwy na zobowiązania w wysokości 334 tys. PLN oraz wykorzystania i rozwiązania odpisów aktualizujących należności w wysokości 106 tys. PLN.

Dotacje odpowiadają m.in. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w 2015 roku w kwocie 175 tys. PLN, w 2014 roku w kwocie 243 tys. PLN.

Kwota 2.424 tys. PLN dotyczy otrzymanych odszkodowań w roku 2015, w tym odszkodowania w kwocie 1.753 tys. PLN z tytułu niezrealizowanego przez klienta wolumenu zamówień.

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i>
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	7	13 707
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		93
Kara za rozwiązanie umowy konsultingowej		3 387
Koszty z tyt. reklamacji dostaw, kary i odszkodowania	64	523
Niedobory inwentaryzacyjne	244	26
Koszty złomowania i odpadów	901	417
Przewidywane koszty z tyt. zobowiązań		448
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		326
Inne	5 294	663
Razem	6 510	19 589

Kwota 13.707 tys. PLN w 2014 roku dotyczy utworzenia odpisu z tytułu aktualizacji należności, w tym w kwocie 13.701 tys. PLN odpisu z tytułu aktualizacji należności od jednostek zależnych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i IGA Nowa Sól Sp. z o.o. Odpis z tytułu aktualizacji należności od jednostek zależnych został dokonany w związku z wyceną aktywów netto tych spółek.

Kwota 3.387 tys. PLN w 2014 roku, tj. kara za rozwiązanie umowy konsultingowej, jest wynikiem zawarcia Porozumienia w dniu 15 grudnia 2014 roku pomiędzy Spółką a Zbigniewem Drzymalą, które zastąpiło rozwiązane w dniu 15 grudnia 2014 roku: Umowę Inwestycyjną zawartą w dniu 21 marca 2013 roku, Umowę Akcjonariuszy zawartą w dniu 21 czerwca 2013 roku i Umowę Konsultingową zawartą w dniu 30 kwietnia 2014, w wyniku rozwiązania których dokonano rozwiązania rezerwy z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji.

Inne koszty operacyjne w roku 2015 w kwocie 5.294 tys. PLN, obejmują głównie zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 4.993 tys. PLN.

Inne koszty operacyjne w roku 2014 w kwocie 663 tys. PLN obejmują m.in. skonto w wysokości 195 tys. PLN, koszty poprzedniego roku w wysokości 125 tys. PLN oraz udzielone darowizny w kwocie 112 tys. PLN.

W roku 2015 Spółka poniosła koszt darowizn w kwocie 260 PLN.

11.4. Przychody finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	20	32
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	0	
Rozliczenie forwardów /opcji		54
Zysk ze zbycia inwestycji		416
Dywidendy i udziały w zyskach	2 435	2 250
Razem	2 455	2 752

Kwota 416 tys. PLN w 2014 roku to zysk ze zbycia udziałów jednostki zależnej Groclin Service Sp. z o.o. na rzecz jednostki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o.

Kwota 2.435 tys. PLN w 2015 roku i 2.250 tys. PLN w 2014 roku to udział w zysku jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

11.5. Koszty finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	2 919	2 611
Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów w jednostkach zależnych)	10 589	69 606
Odpis aktualizujący wartość pożyczki	17 587	21 615
Odsetki od innych zobowiązań	286	275
Wycena forwardów /opcji	1 912	615
Rozliczenie forwardów /opcji	(615)	14
Wycena IRS	7	228
Rozliczenie IRS	(228)	16
Ujemne różnice kursowe	705	784
Pozostałe koszty finansowe	1 106	4
Razem	34 268	95 768

Kwota 10.589 tys. PLN w 2015 roku to aktualizacja wartości udziałów w Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. Kwota 69.606 tys. PLN w 2014 roku to aktualizacja wartości udziałów w Groclin Karpaty Sp. z o.o. i Groclin Dolina Sp. z o.o. Aktualizacja wartości udziałów została przeliczona kursem średnim EUR za okres 12 miesięcy 2015 roku i dlatego jej wartość różni się od wartości wykazanej w nocie 5.

Kwota 17.587 tys. PLN w 2015 roku oraz 21.615 tys. PLN w 2014 roku to odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o.

Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki i wartość udziałów w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółek zależnych.

Pozostałe koszty finansowe w roku 2015 w wysokości 1.106 tys. PLN obejmują w kwocie 838 tys. PLN koszty finansowe związane z obciążeniem od klientów.

11.6. Koszty według rodzajów

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku (przekształcone)</i>
Amortyzacja	4 866	10 051
Zużycie materiałów i energii	75 989	71 800
Zmiana stanu produktów	4 256	(3 204)
Usługi obce	13 090	16 935
Podatki i opłaty	1 682	1 817
Wynagrodzenia	32 864	22 488
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 214	6 367
Pozostałe koszty rodzajowe	10 838	2 264
Razem koszty według rodzaju	150 799	128 519
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 030	70 409
Razem	207 829	198 928

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku (przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	166 224	150 055
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	24 869	18 109
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 736	30 763
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		
	207 829	198 928

Kwota amortyzacji 10.051 tys. PLN w 2014 roku obejmuje wartość przyspieszonej amortyzacji obiektów hotelowo-sportowych w kwocie 6.053 tys. PLN.

Pozostałe koszty rodzajowe w kwocie 10.838 tys. PLN w 2015 roku obejmują zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w kwocie 8.396 tys. PLN.

Wynagrodzenia w kwocie 32.864 tys. PLN w 2015 roku obejmują wartość z zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w kwocie 1.803 tys. PLN. Wzrost wynagrodzeń wynika również m.in. z otrzymania mniejszego dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych w roku 2015 o kwotę 1.568 tys. PLN, jak i rozwiązania w roku 2014 rezerwy na stratę na kontraktach w wysokości 893 tys. PLN, która umniejszyła wartość wynagrodzeń w roku 2014.

Poniższa tabela przedstawia koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	-1 559	-7 847
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-743	-205
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości aktywów niematerialnych		
Utrata wartości zapasów		
Razem	-2 301,65	-8 052
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	-224,85	-7
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-205,18	-55
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości aktywów niematerialnych		
Razem	-430,03	-62
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	-2 063,34	-1 895
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-71,45	-42
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości aktywów niematerialnych		
Razem	-2 134,79	-1 937

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku (przeeksztalcone)</i>
Wynagrodzenia	32 864	22 488
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 941	5 154
Koszty świadczeń emerytalnych	(33)	112
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 305	1 101
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	40 078	28 855

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	0	-101
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	-101
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	1 572	-7 273
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 572	-7 273
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	1 572	-7 374
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	6	-3
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od efektywnej części rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	6	-3

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-56 660	-104 004
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	9 859	-66 224
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-46 800	-170 228
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	8 892	32 343
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Nieujęte straty podatkowe		
Rozwiązanie podatku odroczonego z powodu niewykorzystanych strat podatkowych		-286
Różnice przejściowie bez podatku odroczonego	-7 299	-23 231
Zyski/straty podatkowe jednostek powiązanych, dla których Groclin jest podatnikiem	-1 240	542
Wykorzystanie strat podatkowych, dla których wcześniej nie rozpoznano aktywa z tyt. podatku odroczonego.	3 454	2 319
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-3 263	-7 241
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	462	427
Podatek odroczonego na różnicach przejściowych nie ujętych w latach ubiegłych		1 943
Korzyści z podatkowej grupy kapitałowej		101
Różnice z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji	-435	197
Pozostałe	-2 142	260
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 3% (2014: -4%)	-1 572	7 374
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-1 572	7 374
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikające z nierozliczonych strat podatkowych są rozpoznawane, gdy realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania jest prawdopodobna.

Kwoty oraz terminy wygaśnięcia nierozliczonych strat podatkowych Spółki przedstawiają się następująco:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
zakończony 31 grudnia 2015		1 309
zakończony 31 grudnia 2017	2 520	4 931
zakończony 31 grudnia 2018	16 482	17 680
zakończony 31 grudnia 2019	11 551	12 749
Razem:	30 553	36 669

Od 1 stycznia 2014 roku cztery spółki Groclin S.A., Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., IGA Nowa Sól Sp. z o.o. oraz Groclin Service Sp. z o.o. utworzyły podatkową grupę dla celów rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych. W ramach rozliczenia należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego pomiędzy spółkami tworzącymi grupę podatkową, Grupa Groclin przyjęła zasadę, iż korzyści podatkowe związane z niższym obciążeniem podatkowym grupy podatkowej w porównaniu z obciążeniem podatkowym tych spółek w przypadku gdyby nie istniała grupa podatkowa, będą ujmowane w rachunku zysków i strat tych spółek, które osiągnęły stratę podatkową w danym okresie. W dniu 23 września 2014 roku grupa podatkowa została rozwiązana. Od tego dnia spółki te podlegają indywidualnemu rozliczeniu w ramach podatku dochodowego od osób prawnych.

12.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	2 415	2 726	-311	-456
Bilansowa wycena aktyw i pasyw (leasing)				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				
Przeszacowanie zabezpieczonej pożyczki do wartości godziwej				
Dodatnie różnice kursowe				-562
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji			6	-84
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 415	2 726	-305	-1 102
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Aktualizacja należności krótkoterminowych	0	1	-1	-18
Świadczenia emerytalne i rentowe, oraz świadczenia urlopowe	419	405	14	126
Aktualizacja zapasów i produkcji w toku	824	923	-99	868
Aktywo na nieuregulowane zobowiązania, ZUS	655	1 560	-905	1 063
Straty podatkowe możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 188	6 371	-1 182	3 963
Leasing	468	421	48	421
Wycena opcji/IRS	370	165	205	165
Aktywo znak towarowy, ZUS			0	-200
Aktualizacja magazynu	0		0	
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji			680	-214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 924	9 844	-1 240	6 174
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:			935	-7 276
wykazane w rachunku zysków i strat			1 572	-7 273
wykazane w innych całkowitych dochodach			6	-3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 509	7 118		

Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane z rozpoznanymi odpisami z tytułu utraty wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych i udziałów w jednostkach zależnych, gdyż realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania jest mało prawdopodobna. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego na tych różnicach wynosi 20.236 tys. PLN na dzień 31.12.2015 roku i 24.134 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku.

13. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie posiadała aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 12 lutego 2015 roku pomiędzy Groclin S.A., Groclin Wiring Sp. z o.o. (dalej: GW) a PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii została zawarta umowa przewidująca 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* obejmowała także spółkę zależną KABEL-TECHNIK-POLSKA Spółka z o.o. z siedzibą w Czaplinku.

Ostateczny termin zamknięcia transakcji z PKC WIRING SYSTEMS Oy został wyznaczony na dzień przypadający po upływie dziewięciu miesięcy od dnia zawarcia umowy tj. na dzień 12 listopada 2015 roku, („Termin Rozwiązujący”). Strony miały możliwość uzgodnienia innego terminu zamknięcia transakcji, przypadającego jednak nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od upływu Terminu Rozwiązującego.

Składnik aktywów w postaci znaczących aktywów Spółki oraz GW związanych z jednostką biznesową *Wiring & Controls* nie był na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie.

Transakcja miała charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona była od ziszczenia się wielu warunków, w tym od:

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

Powyższe warunki nie zostały spełnione na dzień 31 grudnia 2014 roku, w związku z czym Spółka nie zaklasyfikowała aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 roku..

14. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% odpisu podstawowego za zgodą Rady Pracowniczej. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi -47 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku – odpowiednio -249 tys. PLN).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia</i> 2015	<i>31 grudnia</i> 2014
Rozrachunki z pracownikami	14	0
Środki pieniężne	17	33
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-78	-282
Saldo po skompensowaniu	-47	-249
Odpis na Fundusz w okresie obrotowym	580	680

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

W związku z posiadaniem ZPChr Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, w szczególności ze zwolnienia z podatku od nieruchomości i zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych od wynagrodzeń.

Spółka skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 30 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku – odpowiednio -159 tys. PLN).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów i zobowiązań Zakładowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych:

	<i>31 grudnia</i> 2015	<i>31 grudnia</i> 2014
Rozrachunki z pracownikami	30	0
Środki pieniężne	437	859
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-437	-1 018
Saldo po skompensowaniu	30	-159

W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała następujące dofinansowania związane z posiadaniem statusu Zakładu Pracy Chronionej:

	<i>31 grudnia</i> 2015	<i>31 grudnia</i> 2014
Dofinansowanie do kosztów transportu pracowników	-9	820
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności kontynuowanej	6 934	8 503
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności zaniechanej	509	1 350
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	175	243
Razem	7 609	10 915

15. Zysk/strata przypadający na jedną akcję

Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji.

Ze względu na brak czynników rozwadniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które spowodowałyby zmianę kalkulacji zysku na jedną akcję zwykłą.

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

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-49 776	-96 630
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	2 884	-66 224
Zysk/(strata) netto	-46 892	-162 854
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-46 892	-162 854
	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	-4,05	-14,07

15.1. Transakcje dotyczące akcji zwykłych, które miały miejsce w okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego

W okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych emitenta.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2015 roku oraz w 2014 roku Spółka Groclin S.A. nie wypłacała dywidend.

Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy za 2015 rok na poziomie 0,50 PLN za akcję.

W dłuższej perspektywie Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy na poziomie około 30%-50% skonsolidowanych przepływów pieniężnych netto wolnych od obciążeń przypadających na rzecz akcjonariuszy Spółki jako jednostki dominującej.

Wpływ na rekomendację Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy każdorazowo będą miały w szczególności następujące czynniki: wysokość zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, aktualny koszt pozyskania finansowania dłużnego oraz możliwości rynkowe pozyskania takiego finansowania, jak również bieżące potrzeby inwestycyjne Spółki oraz planowane akwizycje i wymogi prawa.

Rekomendacja Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy będzie również uzależniona od udziału finansowania kapitałem obcym w kapitale ogólnym Spółki. Polityka w zakresie wypłaty dywidendy podlegała będzie okresowym przeglądom Zarządu, a decyzję o wypłacie dywidendy będzie podejmowało Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

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 i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

17.Środki trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 766	76 074	0	59 438	1 822	9 049	149 148
Nabycia	0	6	785	1 057	1 600	17	3 465
Sprzedaż i likwidacja	-356	-35	-36	-1 817	-668	0	-2 912
Przeniesienie ŚT w ramach ZCP	0	0	0	-4 047	-210	-1 058	-5 316
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-7	-19	13	-100	13	5	-94
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 403	76 026	762	54 531	2 556	8 013	144 291
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	-8 015	0	-46 885	-758	-7 733	-63 390
Odpis amortyzacyjny za okres	0	-1 932	0	-1 628	-533	-241	-4 333
Umorzenie ŚT przeniesionych w ramach ZCP	0	0	0	706	67	160	933
Sprzedaż i likwidacja	0	10	0	1 842	230	0	2 081
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na	0	-30	1	26	-4	-5	-12
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	-9 966	1	-45 940	-998	-7 818	-64 722
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 766	68 059	0	12 553	1 064	1 316	85 758
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 403	66 060	762	8 591	1 557	195	79 569

W roku 2015 Spółka wniosła w dniu 1 kwietnia 2015 roku zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych do Kabel-Technik-Polska sp. z o.o.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	3 859	98 443	1 266	58 292	2 979	9 979	174 818
Nabycia	0	0	48	949	947	1 005	2 949
Sprzedaż i likwidacja	-1 178	-26 492	-6	-1 456	-2 164	-2 093	-33 390
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	1 275	-1 319	44	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	85	2 848	11	1 609	60	158	4 772
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 766	76 074	0	59 438	1 822	9 049	149 148
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	0	-23 710	0	-44 699	-2 415	-7 987	-78 811
Odpis amortyzacyjny za okres	0	-7 476	0	-1 769	-207	-866	-10 319
Sprzedaż i likwidacja	0	24 105	0	841	1 900	1 236	28 081
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	0	-933	0	-1 258	-36	-115	-2 342
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	0	-8 015	0	-46 885	-758	-7 733	-63 390
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	3 859	74 733	1 266	13 593	564	1 992	96 007
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 766	68 059	0	12 553	1 064	1 316	85 758

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 2.662 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 2.779 tys. PLN).

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Grunty i budynki o wartości bilansowej 68.463 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 70.825 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 28).

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wyniosła 0 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku: 0 tys. PLN).

18. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	11 333	6 730	18 063
Nabycia	6 246	70	6 315
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
Transfer	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	113	0	114
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	17 692	6 800	24 492
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	-2 110	-6 111	-8 221
Odpis amortyzacyjny za okres	-812	-204	-1 016
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-15	-3	-18
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	-2 937	-6 318	-9 254
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 223	619	9 842
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	14 755	482	15 237

Odpis amortyzacyjny za okres 2015 roku wykazany został w nocie 17 i 18 w łącznej wartości 5.349 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie 5.209 tys. PLN. Różnica 140 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

W nocie 11.6 amortyzacja została wykazana w kwocie 4.866 tys. PLN. Na różnicę 483 tys. PLN składa się kwota 140 tys. PLN amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON oraz kwota 342 tys. PLN amortyzacji dot. działalności zaniechanej.

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 900	6 261	9 161
Nabycia	8 254	315	8 568
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	179	154	334
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	11 333	6 730	18 063
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	-1 977	-5 803	-7 780
Odpis amortyzacyjny za okres	-130	-170	-300
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-2	-138	-140
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	-2 110	-6 111	-8 221
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	923	458	1 381
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	9 223	619	9 842

Wzrost wartości aktywów niematerialnych w 2015 roku dotyczył zwiększenia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych, natomiast w 2014 roku dotyczył zwiększenia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych oraz usprawnienia w procesie produkcji. Spółka amortyzuje prace rozwojowe przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z projektów produkcyjnych.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2015 roku. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty niezakończonych prac rozwojowych.

19. Leasing

19.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	997	882	638	524
W okresie od 1 do 5 lat	1 661	1 579	1 758	1 632
Powyżej 5 lat	20	19	73	71
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 677		2 469	
Minus koszty finansowe	-196		-243	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 481		2 226	
Krótkoterminowe		882		524
Długoterminowe		1 599		1 702

Tabela poniżej zawiera zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
W okresie 1 roku	882	524
W okresie od 1 do 5 lat	1 579	1 632
Powyżej 5 lat	19	71
Razem	2 481	2 226

Spółka zawarła w 2015 i 2014 roku umowy z tytułu leasingu finansowego. Przedmioty leasingu, z których korzysta Spółka to samochody osobowe oraz maszyny szwalnicze. Umowy leasingu są zawarte na okres 5 i 7 lat z możliwością wykupu przedmiotów leasingu za 1% wartości początkowej przedmiotów leasingu.

20. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowały nieruchomości inwestycyjne.

21. Pozostałe aktywa

21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
<i>Udziały w jednostkach</i>		
Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.	0	88 613
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	32 178	38 280
Groclin Dolina Sp. z o.o.	5 935	7 048
Groclin Service Sp. z o.o.	3 019	3 019
Marketing Groclin S.A. sj	5	5
IGA Nowa Sól Sp. zo.o.	0	0
Groclin SedišTec GmbH	3 546	3 547
Groclin Wiring Sp. z o.o.	79 764	102
Razem udziały w jednostkach	124 447	140 614
Odpis aktualizujący wartość udziałów	101 436	136 498
Razem udziały w jednostkach bez uwzględnienia utraty wartości	225 883	277 112
Razem	124 447	140 614
- krótkoterminowe	0	0
- długoterminowe	124 447	140 614

Szczegółowy opis zmian dot. posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, które miały miejsce w 2015 roku został przedstawiony w nocie nr 5 niniejszego sprawozdania.

W związku z wniesieniem udziałów KTP jako aportu do spółki Groclin Luxembourg S.à r.l. Groclin S.A, nie posiadał wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku udziałów spółki KTP. Mając na uwadze powyższe zmniejszeniu uległ również odpis aktualizujący wartość udziałów KTP o kwotę 51.966 tys. PLN.

Kapitał zakładowy Groclin Wiring Spółka z o.o. został podwyższony o kwotę 87.951 tys. PLN poprzez utworzenie nowych 87.951 udziałów, które pokryte zostały przez Groclin S.A. wniesieniem wkładu niepieniężnego w postaci 2.130.000 sztuk udziałów w Groclin Luxembourg S.à r.l.

W I półroczu 2015 roku Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 1.430 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 6.094 tys. PLN oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. w wysokości 261 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 1.112 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Wiring sp. z o.o. w wysokości 2.507 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 10.682 tys. PLN. Szczegółowy opis został przedstawiony w nocie 5 i 32.1.

W 2015 roku Spółka wniosła dodatkowe wkłady pieniężne do Groclin Dolina w wysokości 20.000,00 USD.

Pozostałe zmiany wartości udziałów w jednostkach zależnych wynikają z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji.

21.2. Pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

	<i>31 grudnia</i> 2015	<i>31 grudnia</i> 2014
<i>Pożyczki udzielone</i>		
Pożyczki udzielone dla IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	39 530	39 530
Pożyczki udzielone dla Groclin Sedis Tec GmbH	2 589	1 735
Razem	42 119	41 265
Odpis aktualizujący wartość pożyczki	-39 530	-22 017
Razem pożyczki z uwzględnieniem utraty wartości	2 589	19 248
Razem	2 589	19 248
- krótkoterminowe		
- długoterminowe	2 589	19 248

W 2015 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Groclin SedisTec GmbH w wysokości 197 tys. EUR.

W 2014 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Groclin SedisTec GmbH w wysokości 400 tys. EUR.

Powyższe pożyczki zostały udzielone przez Spółkę spółce zależnej Groclin SedisTec GmbH na podstawie umowy zawartej w dniu 22 maja 2014 roku. Spłata 400 tys. EUR przypada w dniu 31 stycznia 2017 roku, natomiast spłata 197 tys. EUR przypada w dniu 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 2,7% w skali roku.

W 2015 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w kwocie 17.517 tys. PLN. W 2014 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w kwocie 22.017 tys. PLN. Łącznie Spółka dokonała odpisu aktualizującego w kwocie 9.276 tys. EUR, co wg kursu bilansowego daje wartość 39.530 tys. PLN. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 cała wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej IGA Nowa Sól sp. z o.o. została objęta odpisem aktualizującym.

Aktualizacja wartości pożyczki została przeliczona kursem bilansowym EUR na dzień 31 grudnia 2015 roku i dlatego jej wartość różni się od wartości wykazanej w nocie 11.5. W nocie 11.5 odpis aktualizujący wartość pożyczki został przeliczony kursem średnim EUR za 12 miesięcy 2015 roku.

Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej.

21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>31 grudnia</i> 2015	<i>31 grudnia</i> 2014
Należności budżetowe	291	601
Należności z PFRON	525	995
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON	30	
Ubezpieczenia	232	241
Inne tytuły rozliczeń międzyokresowych	126	138
Inne aktywa niefinansowe	5	
Razem	1 209	1 975
- krótkoterminowe	1 209	1 975
- długoterminowe	0	0

22. Świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku:

	<i>okres 12 miesięcy</i> <i>zakończony 31</i> <i>grudnia 2015</i>	<i>okres 12 miesięcy</i> <i>zakończony 31</i> <i>grudnia 2014</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 763	1 613
Świadczenia emerytalne i rentowe	442	524
Razem	2 206	2 137
krótkoterminowe	1 806	1 676
długoterminowe	400	461

22.1. Programy akcji pracowniczych

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

Do dnia 31 grudnia 2015 roku Program Motywacyjny nie został nikomu zaproponowany.

22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy/Ponadzakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

z tytułu odpraw emerytalnych. Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>
Bilans otwarcia na dzień 01.01.2015 r.	524
Koszty bieżącego zatrudnienia	92
Zyski / straty aktuarialne	-33
Wyplacone świadczenia	-27
Koszty przeszłego zatrudnienia	-126
Koszty odsetek	12
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	0
Bilans zamknięcia na 31.12.2015 r., w tym:	442
- świadczenia krótkoterminowe	42
- świadczenia długoterminowe	400
Bilans otwarcia na dzień 01.01.2014 r.	554
Koszty bieżącego zatrudnienia	90
Zyski / straty aktuarialne	13
Wyplacone świadczenia	-41
Koszty przeszłego zatrudnienia	-115
Koszty odsetek	22
Bilans zamknięcia na 31.12.2014 r., w tym:	524
- świadczenia krótkoterminowe	63
- świadczenia długoterminowe	461

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Stopa dyskontowa	2,9%	2,3%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	10,1%	10,2%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

Tabela poniżej przedstawia wpływ zmiany danego parametru na wartość świadczeń emerytalno-rentowych na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku:

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2015 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-23	25
31 grudnia 2014 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	-24	26

Zmiana wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2015 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	27	-25
31 grudnia 2014 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	29	-27

23. Zapasy

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Materialy (według ceny nabycia)	24 682	24 263
Towary (według ceny nabycia)	0	212
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	891	908
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	4 981	6 014
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Odpis aktualizujący wartość zapasów, w tym dotyczący:	-5 268	-5 261
- materiałów	-5 268	-5 050
- towarów		-211
- wyrobów gotowych		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	25 286	26 136

Tabela poniżej prezentuje zmianę w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Stan na 1 stycznia	5 261	8 442
Zwiększenia	1 910	93
Wykorzystanie		
Rozwiązanie	1 902	3 446
Różnice kursowe z przeliczenia	-1	172
Stan na 31 grudnia	5 268	5 261

Spółka utworzyła odpis na zapasy 1.910 tys. PLN, w tym w kwocie 1.423 tys. PLN z tytułu zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Spółki.

Spółka rozwiązała odpis na materiały w roku 2015 i 2014, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

24.1. Należności z tyt. dostaw i usług

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zewnętrznych	21 111	34 922
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 766	7 332
Należności z tytułu dostaw i usług netto	22 877	42 254
Odpis aktualizujący należności	6 345	13 961
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	29 222	56 215
krótkoterminowe netto	22 877	42 254
długoterminowe netto		

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W Spółce stosowane są różne terminy płatności w zależności od klienta, najczęściej stosuje się 30, 60 i 90 dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym wartość należności o znacznym prawdopodobieństwie nieściągalności.

Spadek należności z tyt. dostaw i usług jest rezultatem przede wszystkim zaniechania działalności dot. produkcji wiązek samochodowych.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej prezentuje zmiany w odpisie na należności z tytułu dostaw i usług:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	13 961	108
Zwiększenie	7 120	13 707
Wykorzystanie	-5 045	-3
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-9 553	-104
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-138	253
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	6 345	13 961

W 2015 roku Spółka dokonała zwiększenia odpisu aktualizującego należności w wysokości 7.120 tys. PLN, w tym odpisu należności od jednostki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w wysokości 7.103 tys. PLN. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący w wysokości 9.553 tys. PLN, w tym dot. jednostki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w wysokości 9.549 tys. PLN oraz wykorzystała odpis w wysokości 5.045 tys. PLN dot. należności od jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o.

W 2014 roku Spółka dokonała zwiększenia odpisu aktualizującego należności w wysokości 13.707 tys. PLN, w tym w kwocie 13.701 tys. PLN należności od jednostek zależnych Groclin Karpaty Sp. z o.o. i IGA Nowa Sól Sp. z o.o.

Zmiana odpisu aktualizującego należności jest prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych.

Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną należności od jednostek zależnych w oparciu o wartość godziwą aktywów netto tych spółek.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>> 360 dni</i>
31 grudnia 2015	22 877	18 221	8	4 419	148	61	20
31 grudnia 2014	42 254	29 120	4 817	5 843	2 271	198	6

24.2. Pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Należności dot. faktoringu	0	2 605
Inne	0	5
Razem	0	2 611
Odpis aktualizujący należności		
Pozostałe należności brutto	0	2 611
krótkoterminowe	0	2 611
długoterminowe		

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Ich saldo na dzień 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2014 roku wynosi 0 tys. PLN.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 7.449 tys. PLN (31 grudnia 2014 roku: 202 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 449	202
Lokaty krótkoterminowe		
Razem	7 449	202
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	7 449	202

26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

26.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Akcje zwykłe serii A/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	383	383
Akcje zwykłe serii B/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	2 442	2 442
Akcje zwykłe serii C/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	675	675
Akcje zwykłe serii D/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	850	850
Akcje zwykłe serii E/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	1 150	1 150
Akcje zwykłe serii F/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	6 078	6 078
Razem	11 578	11 578

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

	Ilość	Wartość
<i>Akcje zwykłe/ udziały wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	11 577 873	11 578
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	11 577 873	11 578
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	11 577 873	11 578

W dniu 01 grudnia 2015 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zostało dopuszczonych 382.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A i 6.077.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki. Powyższe akcje zostały wprowadzone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 8 grudnia 2015 roku.

26.1.1 Wartość nominalna akcji i prawa akcjonariuszy

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 PLN i zostały w pełni opłacone. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy i zwrotu z kapitału.

26.1.2 Nabywanie akcji własnych

W trakcie całego roku 2015 oraz 2014 nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Groclin S.A. nie nabył żadnych akcji własnych Spółki.

26.1.3 Akcje uprzywilejowane

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

26.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	według stanu na 21.03.2016				według stanu na 31.12.2015			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	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%	3 110 000	26,86%	3 110 000	26,86%
Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
Pozostali	5 500 000	47,50%	5 500 000	47,50%	5 500 000	47,50%	5 500 000	47,50%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
Akcje własne	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

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 pośrednio zatem kontroluje Groclin S.A. Pan André Gerstner sprawuje funkcję Prezesa Zarządu Groclin S.A.

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za III kwartał 2015 roku w dniu 16 listopada 2015 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w strukturze znaczących pakietów akcji nie nastąpiły żadne zmiany.

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

26.2. Pozostałe kapitały

	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji ponyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	175 391	179 015	16 761	371 167
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0
<i>Podział zysku</i>				0
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>				0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	174 712	43 024	0	217 736
<i>Strata netto z roku 2014</i>	<i>162 854</i>			<i>162 854</i>
<i>Strata netto z lat poprzednich</i>	<i>13 311</i>	<i>41 572</i>		<i>54 882</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>				0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>-1 452</i>	<i>1 452</i>		0
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	678	135 991	16 761	153 431
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	183 872	179 015	13 976	376 863
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	0	0	2 785	2 785
<i>Podział zysku</i>				0
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>			2 785	2 785
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	8 481	0	0	8 481
<i>Strata netto</i>	<i>8 481</i>			<i>8 481</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>				0
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	175 391	179 015	16 761	371 167

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki to 153.431 tys. PLN. W dniu 19 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 8 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2014 w wysokości 163.744 tys. PLN oraz niepokrytej straty z lat ubiegłych w kwocie 54.882 tys. PLN, zgodnie z którą strata za rok 2014 oraz niepokryta strata z lat ubiegłych zostały w całości pokryte z kapitału zapasowego Spółki.

Wynik finansowy za 2014 rok Spółka opublikowała w PLN po przeliczeniu waluty funkcjonalnej EUR na PLN według kursu średniego NBP za okres 01.01.-31.12.2014 r. Wynik opublikowany w PLN za 2014 rok wyniósł -162.854 tys. PLN. Jednak dla potrzeb księgowych ZWZ musiało podjąć uchwałę o pokryciu straty Groclin S.A. za 2014 rok z kapitału zapasowego Spółki wynikającej bezpośrednio z ksiąg rachunkowych Groclin S.A. w PLN w wysokości -163.744 tys. PLN. Różnica wynosi -890 tys. PLN i wynika z przeliczeń waluty funkcjonalnej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki to 371.167 tys. PLN. W dniu 30 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 8 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2013, zgodnie z którą strata za rok 2013 w kwocie 8.481 tys. PLN została pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Rozwiązania rezerwy z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji dokonano w roku 2014 ze względu na rozwiązanie w dniu 15 grudnia 2014 roku Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 21 marca 2013 roku oraz Umowy Akcjonariuszy zawartej w dniu 21 czerwca 2013 roku.

27. Nabywanie jednostek zależnych

W roku 2015 Groclin S.A. nie nabył żadnej jednostki zależnej.

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

W dniu 13 czerwca 2014 r. Zarząd Groclin powołał spółkę zależną Groclin Wiring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, z kapitałem zakładowym w wysokości 100.000,00 zł dzielącym się na 100 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy i łącznej wysokości 100.000,00 zł, które w całości zostały objęte przez Groclin S.A.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku/spółki	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2015 roku			31 grudnia 2014 roku		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
BZ WBK S.A.	kredyt obrotowy	2016-07-31	5 400 EUR		EURIBOR 1M	5 626	0	5 626			
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2020-06-30	2 500 EUR		EURIBOR 1M	9 569	7 442	2 127			
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2016-07-29	5 400 EUR		EURIBOR 1M	20 881	0	20 881			
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-07-31	6 000 EUR		EURIBOR 1M	8 902	5 491	3 412	22 163	18 142	4 021
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2020-12-31	11 173 EUR		EURIBOR 1M	47 963	0	47 963			
BZ WBK S.A.	kredyt obrotowy	2016-07-31	10 700 EUR		EURIBOR 1M				31 070	31 070	0
PKO BP S.A.	kredyt inwestycyjny	2020-07-05	5 838 EUR		EURIBOR 1M				19 468	15 900	3 568
PKO BP S.A.	kredyt obrotowy	2016-07-05	9 600 EUR		EURIBOR 1M				18 723	18 723	0
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2016-07-29	11 500 EUR		EURIBOR 1M				3 836	3 836	0
	karty	0	0	0	0	22	0	22	15		15
	wycena bilansowa	0	0	0	0	-697	-697	0	0		
Kredyty i pożyczki razem						92 266	12 236	80 030	95 275	87 671	7 605

W pierwszym kwartale 2015 Groclin S.A. zawarł umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w wysokości 3.450 tys. PLN. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 10 sierpnia 2015 roku.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Ponadto w trzecim kwartale 2015 roku w związku ze sprzedażą Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o., Groclin S.A. spłacił kredyt obrotowy i inwestycyjny w banku PKO BP oraz częściowo kredyt inwestycyjny w mBanku SA. Zmianie uległ limit kredytu obrotowego w mBanku z 11,5 mln EUR na 5,4 mln EUR. Spółka zawarła również umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w wysokości 2,5 mln EUR. Zmianie uległ także limit kredytu obrotowego w Banku Zachodnim WBK S.A z 10,7 mln EUR na 5,4 mln EUR.

W trzecim kwartale 2015 roku Groclin S.A. zawarł również z jednostką zależną Groclin Wiring Sp. z o.o. umowę pożyczki z ostatecznym terminem spłaty 31 grudnia 2020 roku. Łączna wartość otrzymanej pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 11.173 tys. EUR. Wszystkie dotychczas uruchomione transze pożyczki były udzielone z datą spłaty 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2016 roku, dlatego też pożyczka prezentowana jest w zobowiązaniach krótkoterminowych.

W roku 2014 Spółka nie zawierała umów kredytowych.

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2015 roku:

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubez. cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubez.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubez. oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przystąpienie do długu Groclin Wiring przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Bank Zachodni WBK S.A.	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR wекsel in blanco wraz z deklaracją wekslową przystąpienie do długu Groclin Wiring cesja praw z umowy ubez. przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2014 roku:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	hipoteka łączna na nieruchomościach Groclin, KTP, GS, IGA Nowa Sól do wysokości 23.157.590,00 EUR klauzula potrącenia z rachunków Współkredytobiorców przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia przelew wierzytelności z istniejących oraz przyszłych z kontaktów zawartych przez Współkredytobiorców (cesja niepotwierdzona) oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	hipoteka łączna na nieruchomościach Groclin, KTP, GS, IGA Nowa Sól do wysokości 23.157.590,00 EUR pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy i przystępującego do długu cesja praw z umowy ubezp. oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, KTP, GS, IGA Nowa Sól do wysokości 25.500.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH cesja praw z umowy ubezp. cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, KTP, GS, IGA Nowa Sól do wysokości 25.500.000,00 EUR przystąpienie do długu KTP, oświadczenie patronackie wystawione przez KC i GM cesja praw z umowy ubezp.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Groclin, KTP, GS, IGA Nowa Sól do wysokości 24.750.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubezp. oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin i KTP z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

29.Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rezerwy utworzone przez Spółkę wynoszą 3.106 tys. PLN (1.796 tys. PLN w 2014 roku) i zostały zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe. Szczegółowy opis rezerw został zamieszczony w nocie 6.2. i 10.23

	<i>Odszkodowanie z tytułu zmiesienia uprzywilejowania akcji</i>	<i>Strata na kontraktach</i>	<i>Rezerwa na warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec (poprzednio: SedTecon)</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	0	0	1 585	211	1 796
Utworzone w ciągu roku obrotowego					0
Rozwiązane				-194	-194
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji			0	-4	-4
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	0	1 585	13	1 598
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	0	1 585	13	1 598
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 785	2 952	0	94	5 831
Utworzone w ciągu roku obrotowego			1 552	448	2 000
Wykorzystane		-2 979		-334	-3 314
Rozwiązane	-2 810				-2 810
Korekta stopy dyskontowej			4		4
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	25	28	29	4	85
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	0	0	1 585	211	1 796
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku	0	0	0	211	211
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku	0	0	1 585	0	1 585

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 93 stanowią jego integralną część

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe i rozliczenia międzyokresowe

30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	3 412	11 027
Wobec jednostek pozostałych	26 039	30 393
Razem	29 451	41 420
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		
Podatek VAT	665	228
Podatek zryczałtowany u źródła	49	44
Podatek dochodowy od osób fizycznych	53	58
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 820	1 640
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFRON	0	249
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	47	159
Zaliczka na towary	0	
Zobowiązanie dot. zmiany strategii operacyjnej	15 734	
Inne tytuły rozliczeń m/o biernych	843	812
Niewniesiony wkład do jednostki zależnej GD	376	409
Rozrachunki z tyt. rozwiązania umowy konsultingowej		3 450
Zobowiązania z tytułu PFRON	194	167
Pozostałe	219	352
Razem	20 001	7 567
Razem	49 451	48 987

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i średnio rozliczane są w terminach 30-dniowych.

Spadek zobowiązań z tyt. dostaw i usług jest rezultatem przede wszystkim zaniechania działalności dot. produkcji wiązek samochodowych.

Kwota 15.734 tys. PLN dotyczy zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki. Wyceny zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej przeprowadzono w oparciu o uzyskane informacje od kontrahentów oraz szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2015 roku oraz ryzyka powstałego w tym okresie.

30.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 481	2 226
Zobowiązania z tytułu umów faktoringowych	0	2 605
Zobowiązania z tyt. instrumentów finansowych	1 947	876
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 093	2 001
Razem:	6 522	7 708
- krótkoterminowe	3 571	5 331
- długoterminowe	2 951	2 378

W 2015 roku Groclin S.A. zawarł transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL oraz transakcje na opcje typu FX dotyczące sprzedaży EUR. Zobowiązanie Spółki z tytułu zawarcia transakcji pochodnych na dzień 31 grudnia 2015 roku do sprzedaży EUR wynosi 10,3 mln EUR. Spółka zawarła również transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku.

W 2014 roku Groclin S.A. zawarł transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Zobowiązanie Spółki z tytułu zawarcia transakcji pochodnych na dzień 31 grudnia 2014 roku do sprzedaży EUR wynosi 2,7 mln EUR. W 2014 roku Spółka zawarła również transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku.

W 2014 roku Spółka. zawarła umowę faktoringu krajowego bez przejęcia ryzyka z Bankiem PKO BP Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie. z limitem 10.000 tys. zł, przy czym limit był wspólny dla Groclin S.A. oraz Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie występowały zawarte umowy faktoringowe.

30.3. Przychody przyszłych okresów

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Przychody przyszłych okresów z tytułu:		
Dotacji rządowych	8 852	9 139
Razem	8 852	9 139
- krótkoterminowe	333	393
- długoterminowe	8 519	8 746

Dotacje ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych dotyczą finansowania nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

31. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej a zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	22 754	-9
Rozliczenia dot. jednostki zależnej Kabel-Technik-Polska z tyt. ZCP	-9 809	
Efekt połączenia z IGA Moto Sp. z o.o. i IGA Moto SKA		-160
Należności dotyczące sprzedaży udziałów jednostki zależnej		606
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	-421	1 276
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	12 524	1 714
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	465	11 610
Efekt połączenia z IGA Moto Sp. z o.o. i IGA Moto SKA		5 960
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt. wynagrodzeń	91	-219
Rozliczenia dot. jednostki zależnej Kabel-Technik-Polska z tyt. ZCP	10 054	
Zmiana z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	-2 524	
Zmiana z tytułu zobowiązań z tytułu wniesienia kapitałów w spółkach powiązanych	61	
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	1	-1 287
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	8 148	16 065
Zmiana stanu rezerw oraz świadczeń pracowniczych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-129	-3 364
Rezerwa warunkowa zapłatę za udziały w SeaTcon AG (po przeliczeniu kuresm bilansowym)		-1 581
Rezerwa z tyt. odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji tj. rezerwy bezpośrednio ujętej w kapitale		2 862
Zmiana z tytułu rezerwy w części ujętej w innych całkowitych dochodach		-13
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	3	-162
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-126	-2 258
Udzielone pożyczki	-1 243	-1 674
Wydatki na nabycie udziałów/zwiększenie kapitału w jednostkach	-126	-2 030
Wpływy ze sprzedaży udziałów	19 048	0
Amortyzacja wykazana w rachunku zysków i stat	4 866	10 051
Amortyzacja dot. działalności zaniechanej	342	533
Korekta umorzenia w roku 2014 dot. roku 2013		35
Amortyzacja wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	5 209	10 619

	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	-794
Amortyzacja	-5 209
Przeniesienie środków trwałych w ramach ZCP	-4 383
Niezapłacone faktury	2 524
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	1 555
	<hr/> -6 306

32. Utrata wartości aktywów trwałych

32.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

W I półroczu 2015 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 1.430 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 6.094 tys. PLN oraz Groclin Dolina Sp. z o.o. 261 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 1.112 tys. PLN, głównie z powodu znacznej dewaluacji wartości ukraińskiej hrywny. Wartość utraty udziałów dla spółek zlokalizowanych na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto tych spółek na dzień 30 czerwca 2015 roku. W drugim półroczu 2015 roku, pomimo dalszej dewaluacji kursu hrywny ukraińskiej w relacji do PLN, Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o nie dokonywaniu dalszych odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach ukraińskich na podstawie bieżących wycen nieruchomości dokonanych przez rzeczoznawcę.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostce zależnej Groclin Wiring Sp. zo.o.

Zarząd Groclin S.A. podjął decyzję o zaksięgowaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów jednostki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. wysokości 2.507 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 10.682 tys. PLN. Odpis aktualizujący wartość udziałów Groclin Wiring Sp. z o.o. został oszacowany w oparciu o wartość aktywów netto tej spółki.

W roku 2014 zakończonym 31 grudnia 2014 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wartość utraty udziałów dla spółek zlokalizowanych na Ukrainie została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto tych spółek. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Groclin S.A. zaksięgował odpis aktualizujący wartość udziałów w Groclin Karpaty Sp. z o.o. w wysokości 13.047 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 55.611 tys. PLN oraz w Groclin Dolina Sp. z o.o. 3.587 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 15.289 tys. PLN.

Spółka zaksięgowała także utratę wartości udziałów Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. w wysokości 12.419 tys. EUR tj. wg kursu bilansowego 52.935 tys. PLN. Odpis aktualizujący wartość udziałów Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. został oszacowany jako różnica pomiędzy ceną sprzedaży z umowy sprzedaży udziałów a wartością inwestycji Spółki w Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. oraz wartością zorganizowanej części przedsiębiorstwa Groclin S.A. stanowiącą część działalności operacyjnej związanej z produkcją wiązek elektrycznych obejmującą organizacyjnie wyodrębniony w przedsiębiorstwie spółki Groclin S.A. zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczony do prowadzenia działalności obejmującej produkcję wiązek elektrycznych w Grodzisku Wielkopolskim, wraz ze zobowiązaniami.

32.2. Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki

W 2015 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w kwocie 17.517 tys. PLN, natomiast w roku 2014 w wysokości 22.017 tys. PLN tj. łącznie 9.276 tys. EUR, co wg kursu bilansowego daje kwotę 39.530 tys. PLN. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 cała wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej IGA Nowa Sól sp. z o.o. została objęta odpisem aktualizującym. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej.

32.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, dlatego że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty niezakończonych prac rozwojowych.

33. Zobowiązania inwestycyjne

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynosiły 2.570 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne w przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynosiły 46 tys. PLN oraz zobowiązania Spółki do poniesienia nakładów na program ERP wynosiły 138 tys. EUR.

34. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu, dofinansowania i umów agencyjnych, co przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. 31.12.2015

Umowa leasingu nr 501456-EB-0 - 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
Umowa leasingu nr IGA/SZ/195856/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/1201455/2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa kredytowa nr K00015/13 z 05.07.2013 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa kredytowa nr K00824/15 z 17.07.2015 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Weksle wystawione przez Groclin S.A. 31.12.2014

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

Łączna kwota zobowiązań leasingowych i faktoringowych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 2.481 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku 4.832 tys. PLN).

34.1. Sprawy sądowe

Spółka nie prowadzi spraw sądowych o wartości przekraczającej 10% kapitału podstawowego.

34.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Od 1 stycznia 2014 roku cztery spółki Groclin S.A., Kabel -Technik-Polska Sp. z o.o., IGA Nowa Sól Sp. z o.o. oraz Groclin Service Sp. z o.o. utworzyły podatkową grupę dla celów rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. W ramach rozliczenia należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego pomiędzy spółkami tworzącymi grupę podatkową, Grupa Groclin przyjęła zasadę, iż korzyści podatkowe związane z niższym obciążeniem podatkowym grupy podatkowej w porównaniu z obciążeniem podatkowym tych spółek w przypadku gdyby nie istniała grupa podatkowa, będą ujmowane w rachunku zysków i strat tych spółek, które osiągnęły stratę podatkową w danym okresie. W dniu 23 września 2014 roku grupa podatkowa została rozwiązana. Od tego dnia spółki te podlegają indywidualnemu rozliczeniu w ramach podatku dochodowego od osób prawnych.

34.3. Zakład pracy chronionej

Groclin S.A. posiada status Zakładu Pracy Chronionej. Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. 1997 Nr 123 poz. 776 z późniejszymi ze zmianami).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2015 r. następujące formy dofinansowania:

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

Szczegóły dotyczące dofinansowań z tytułu ZPChr przedstawiono w notcie 14.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy: Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały przedstawione w notach 35.2-35.4.

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Przychody finansowe</i>	<i>Koszty finansowe</i>	<i>Należności netto od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>	<i>Pożyczki udzielone***</i>	<i>Pożyczki otrzymane***</i>
Jednostki powiązane*:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2015	16 932	35 258	2 451	342	8 090	4 505	3 788	0	2 589	47 963
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2014	30 502	65 592	2 696	-	7 332	7 013	11 682	4 776	19 248	-
Zarząd Spółki:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2015	-	-	-	-	-	-	149 ****	-	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2014	-	-	-	-	-	-	87 ****	-	-	-
Rada Nadzorcza:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2015	-	-	-	-	-	-	26 ****	-	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2014	-	-	-	-	-	-	26 ****	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane**:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2015	-	348	-	-	-	-	77	-	-	-
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2014	-	97	-	-	-	-	-	-	-	-

* jednostki zależne od Groclin S.A

** akcjonariusze posiadający co najmniej 20% głosów na WZ Spółki

*** stan na dzień bilansowy

****zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

35.1. Jednostka dominująca wobec Groclin S.A.

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 pośrednio zatem kontroluje Groclin S.A.

Pan André Gerstner sprawuje funkcję Prezesa Zarządu Groclin S.A.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a Kabelconcept Hornig GmbH w wysokości 348 tys. PLN (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2014 wartość tych transakcji wyniosła 97 tys. PLN).

35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

35.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek kadrze kierowniczej oraz nie udzielała ich również w okresie porównawczym.

35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 2015 i 2014 roku Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu.

35.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

35.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zarząd	2 048	1 803
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 998	1 772
Świadczenia po okresie zatrudnienia	38	31
Pozostałe świadczenia	12	
Rada Nadzorcza	339	499
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	339	499
Razem	2 387	2 302

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2015*	31 grudnia 2014*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	101	140
Inne usługi poświadczające	97	
Razem	198	140

*odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS) w toku działalności Spółki. 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.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynnościowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

37.1. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Od 1 stycznia 2014 roku walutą funkcjonalną Groclin S.A. jest EUR, w związku z czym ryzyko walutowe związane jest z faktem, że waluta prezentacji niniejszego sprawozdania (PLN) jest różna od waluty funkcjonalnej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość całkowitych dochodów na racjonalnie możliwą zmianę kursu EUR przy założeniu niezmienności innych czynników. Kwoty zaprezentowane w tabeli przedstawiają zmianę wartości pozycji bilansowej „Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji” na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przy założeniu zmiany o 1% kursu EUR/PLN w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy.

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2015	2014
Wzrost kursu walutowego	1%	1 233	1 710
Spadek kursu walutowego	-1%	-1 233	-1 710

W 2015 i 2014 roku Groclin S.A. zawarł transakcje pochodne na opcje, co zostało szczegółowo omówione w notcie 38.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

37.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych

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

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w związku z zadłużeniem z tytułu kredytów bankowych i leasingów finansowych. Podpiswane umowy kredytowe i leasingowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy EURIBOR.

Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

W 2015 roku Groclin S.A. zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku, stała stopa procentowa wynosi 0,35%.

W 2014 roku Groclin S.A. zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku, stała stopa procentowa wynosi 0,43%.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, 19% zaciągniętych przez spółkę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów finansowych posiadało stałe oprocentowanie, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 89% zobowiązań długoterminowych, co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o +/- 1% oraz w odniesieniu do długoterminowych zobowiązań kredytowych i leasingowych wrażliwych na zmianę oprocentowania, tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2015	2014
EURIBOR i WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1p.p.	-16	-1 402
Spadek stopy procentowej	-1p.p.	16	1 402

37.3. Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Spółka udzieliła długoterminowej pożyczki dla IGA Nowa Sól Sp. z o.o. i Groclin SediTec GmbH (poprzednio: SeaTcon AG). Spółka posiada 100% udziałów w IGA Nowa Sól Sp. z o.o. i Groclin SediTec GmbH. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 cała wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej IGA Nowa Sól sp. z o.o. została objęta odpisem aktualizującym tj 39.530 tys. PLN. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej.

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

37.4. Ryzyko płynnościowe

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka 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.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2015 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3</i>	<i>Od 3 do 12</i>	<i>Od 1 roku do</i>	<i>Powyżej 5</i>	<i>Razem</i>
tys. PLN		<i>miesiący</i>	<i>miesiący</i>	<i>5 lat</i>	<i>lat</i>	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 007	80 459	13 651	-	96 117
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	253	744	1 661	20	2 677
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. opcji i IRS	-	99	496	1 352	-	1 947
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 093	-	-	-	2 093
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 164	96	11 853	337	-	29 451
	17 164	4 548	93 553	17 001	20	132 285

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2014 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
tys. PLN						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 314	7 348	89 409	1 973	101 043
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	139	499	1 758	73	2 469
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	2 605	-	-	-	2 605
Zobowiązania z tyt. opcji i IRS	-	32	169	675	-	876
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 001	-	-	-	2 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 815	26 787	818	-	-	41 420
	13 815	33 878	8 833	91 842	2 046	150 415

37.5. Ryzyko związane z zadłużeniem

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub realizacji wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Groclin S.A. w 2015 roku, Spółka może nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować 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, przejęcia 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 wywrzeć istotnie negatywny wpływ na naszą działalność, perspektywy rozwoju oraz cenę naszych akcji.

38. Instrumenty finansowe

Spółka posiada następujące instrumenty finansowe: umowy pożyczek (udzielone i otrzymane), należności z tytułu dostaw i usług, umowy dotyczące lokat z nadwyżek środków pieniężnych w banku, umowy kredytowe, umowy leasingu finansowego, opcje, transakcje IRS oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Groclin S.A. zawarł z BZ WBK S.A. transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do 27 marca 2018 roku po 300 tys. EUR po kursie 4,1850. Zobowiązanie Spółki z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2015 roku do sprzedaży EUR wynosi 8,1 mln EUR. Ponadto Spółka zawarła w 2015 roku transakcje pochodne na opcje typu FX z mBank:

- w dniu 9 października 2015 roku - transakcje rozliczane są w miesięcznych okresach do 28 września 2016 roku po 100 tys. EUR po kursie 4,23 z barierą 4,32,
- w dniu 19 października 2015 roku - transakcje rozliczane są w miesięcznych okresach do 28 września 2016 roku po 100 tys. EUR po kursie 4,24 z barierą 4,33,
- w dniu 11 grudnia 2015 roku - transakcje rozliczane będą od października 2016 roku 30 listopada 2016 roku po 200 tys. EUR po kursie 4,32 z barierą 4,6.

Zobowiązanie Spółki z tytułu zawarcia transakcji pochodnych na opcje z mBank na dzień 31 grudnia 2015 roku do sprzedaży EUR wynosi 2,2 mln EUR.

W dniu 30 lipca i 6 sierpnia 2014 roku Groclin S.A. zawarł z BZ WBK S.A. transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lipca 2016 roku 2x50 tys. EUR po kursach 4,2250 i 4,2700, w sierpniu 2016 roku 50 tys. EUR po kursie 4,2700 i do lipca 2017 roku 2x50 tys. EUR po kursach 4,2650 i 4,3150. Spółka nie skorzysta z przysługujących jej praw/obowiązku w

przypadku kiedy kurs bariery (obserwowany przez okres ciągle życia instrumentu) osiągnie w okresie rozliczeniowym poziom 3,8500. Prawa i obowiązki wynikające z zawartych instrumentów po osiągnięciu bariery wygasają. Zobowiązanie Spółki z tytułu zawarcia transakcji pochodnych na opcje z BZ WBK na dzień 31 grudnia 2015 roku do sprzedaży EUR wynosi 2,7 mln EUR.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Groclin S.A. zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku, stała stopa procentowa wynosi 0,35%.

W 29 października 2014 roku Groclin S.A. zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku, stała stopa procentowa wynosi 0,43%.

38.1. Wartość godziwa

Wartość godziwą jest kwota, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji w bezpośrednio zawartej transakcji.

38.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Spółka wycenia kredyty oraz pożyczki otrzymane i zaciągnięte według zamortyzowanego kosztu. Ta wartość nie różni się od ich wartości godziwych.

Spółka oszacowała wartość godziwą kredytów długoterminowych na podstawie zdyskontowanych przepływów przyjmując EURIBOR i marżę banku z dnia bilansowego.

Na dzień bilansowy 2015 i 2014 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej z tytułu zawartych transakcji pochodnych na opcje typu PUT i CALL oraz FX dotyczące sprzedaży EUR oraz transakcji typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej.

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

38.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	0	870	2 433	0	0	0	3 303
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	19	0	-10 589	0	0	17 565	6 994
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-33	0	0	0	0	-32
Razem	20	836	-8 156	0	0	17 565	10 265
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	0	0	0	-1 069	-324	0	-1 393
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (zewnątrzne)	-2 919	249	0	0	0	0	-2 670
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją wykupu	-157	9	0	0	0	0	-148
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-112	-164	194	0	0	0	-82
Pozostałe zobowiązania finansowe	-17	0	0	0	0	0	-17
Razem	-3 205	94	194	-1 069	-324	0	-4 310

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 93 stanowią jego integralną część

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

38.4. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	219	663	985	300	222	73	19	2 481
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy mBank	0	20 881	0	0	0	0	0	20 881
2. kredyt obrotowy BZ WBK	0	5 626	0	0	0	0	0	5 626
3. pożyczka Groclin Wiring Sp. z o.o.	0	47 963	0	0	0	0	0	47 963
RAZEM	0	74 471	0	0	0	0	0	74 471
Oprocentowanie stale								
Kredyty i pożyczki								
4. kredyt inwestycyjny mBank	853	2 559	3 411	2 079	0	0	0	8 902
5. kredyt inwestycyjny BZ WBK	532	1 595	2 126	2 126	2 126	1 063	0	9 569
RAZEM	1 385	4 154	5 538	4 206	2 126	1 063	0	18 471
OGÓŁEM	1 385	78 624	5 538	4 206	2 126	1 063	0	92 942

39. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 0,10-0,30. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

W 2015 roku wskaźnik dźwigni wzrósł do poziomu 0,53 ze względu na jednorazowe transakcje, przede wszystkim dokonanie odpisów na udziałach w jednostkach zależnych, dokonanie odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. oraz powstanie zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki.

W 2014 roku wskaźnik dźwigni wzrósł do poziomu 0,47 ze względu na jednorazowe transakcje, przede wszystkim dokonanie odpisów na udziałach w jednostkach zależnych, co w głównej mierze było spowodowane sytuacją na Ukrainie i dewaluacją waluty UAH.

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne	92 266	95 275
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 973	56 695
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-7 449	-202
Zadłużenie netto	140 790	151 768
Kapitał własny	123 276	171 039
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	123 276	171 039
Kapitał i zadłużenie netto	264 066	322 807
Wskaźnik dźwigni	0,53	0,47

40. Struktura zatrudnienia

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w Groclin S.A. kształtowało się następująco:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Zarząd Spółki	2	1
Administracja	85	101
Dział sprzedaży	16	22
Pion produkcji	625	788
Pozostali	174	227
Razem	902	1 139

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	André Gerstner	21 marca 2016	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska	21 marca 2016	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główny Księgowy	Anna Rogozińska	21 marca 2016	

Załącznik nr 1. Działalność zaniechana

W dniu 12 lutego 2015 roku Groclin S.A., Groclin Wiring sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii („PKC”) zawarli umowę przewidującą sprzedaż znaczących aktywów Spółki oraz Groclin Wiring sp. z o.o. związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls na rzecz podmiotu kontrolowanego przez PKC Group PLC („Transakcja”). Sprzedaż jednostki biznesowej Wiring & Controls obejmowała także spółkę zależną Kabel-Technik-Polska sp. z o.o. z siedzibą w Czaplinku („KTP”).

W wykonaniu umowy zawartej w dniu 12 lutego 2015 r. Spółka 1 kwietnia 2015 roku przeniosła na rzecz KTP zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych produkowanych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim. Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Spółki pozostał biznes poszyciowy.

W związku ze sprzedażą jednostki biznesowej Wiring & Controls, o której mowa powyżej, za rok 2015 oraz za okres porównywalny Spółka wyodrębniła działalność zaniechaną dot. produkcji wiązek elektrycznych.

Poniżej przedstawiono sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za 2015 rok i w okresie porównywalnym tj. za 2014 rok:

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2015	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2014
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 735	40 663
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 639	7 906
Przychody ze sprzedaży	19 374	48 569
Koszt własny sprzedaży	-18 825	-58 651
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	549	-10 082
Pozostałe przychody operacyjne		
Koszty sprzedaży	-334	-1 564
Koszty ogólnego zarządu	-804	-2 611
Pozostałe koszty operacyjne		
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-589	-14 257
Przychody finansowe		
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej	3 473	
Koszty finansowe		-51 967
Zysk/(strata) brutto	2 884	-66 224
Podatek dochodowy		
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	2 884	-66 224

Kwota 3.473 tys. PLN w roku 2015 to zysk ze sprzedaży udziałów spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu.