

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN

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

Spis treści	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy	11
2.1. Skład Grupy	11
2.2. Zmiany w składzie Grupy.....	12
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących	14
3.1. Zarząd jednostki dominującej	14
3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej.....	14
3.3. Komitet Audytu.....	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
5.1. Profesjonalny osąd.....	14
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	17
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
7.1. Zmiana w danych porównawczych.....	19
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	25
9. Istotne zasady rachunkowości	26
9.1. Zasady konsolidacji	26
9.2. Wycena do wartości godziwej.....	27
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
9.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28
9.5. Działalność zaniechana	28
9.6. Nieruchomości inwestycyjne	28
9.7. Aktywa niematerialne	28
9.8. Leasing	30
9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	30
9.10. Koszty finansowania zewnętrznego	30
9.11. Aktywa finansowe	31
9.12. Utrata wartości aktywów finansowych.....	32
9.13. Wbudowane instrumenty pochodne.....	33
9.14. Pochodne instrumenty finansowe	33
9.15. Zapasy	33
9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	34
9.17. Pozostałe aktywa niefinansowe	34
9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	34
9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	34
9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	34
9.21. Rezerwy.....	35
9.22. Świadczenia pracownicze	35

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
roku
(w tysiącach PLN)

9.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	36
9.24. Przychody	36
9.25. Podatki	36
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	38
11. Przejęcia przedsięwzięć	40
11.1. Przejęcie Grupy SeaTcon (obecnie: Groclin SedisTec GmbH) (2014)	40
12. Przychody ze sprzedaży	42
13. Koszty w układzie rodzajowym	42
14. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	44
15. Pozostałe przychody operacyjne	44
16. Pozostałe koszty operacyjne	45
17. Przychody finansowe	45
18. Koszty finansowe	46
19. Podatek dochodowy	46
19.1. Obciążenie podatkowe	46
19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	46
20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	48
21. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej	49
22. Zysk/strata na akcję	50
23. Rzeczowe aktywa trwałe	51
24. Aktywa niematerialne	54
25. Pozostałe aktywa finansowe	57
26. Zapasy	57
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58
27.1. Należności z tytułu dostaw i usług	58
27.2. Pozostałe należności	59
28. Pozostałe aktywa niefinansowe	59
29. Środki pieniężne i ekwiwalenty	59
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	60
30.1. Kapitał podstawowy	60
30.2. Kapitał zapasowy	61
30.3. Kapitał rezerwowy	61
30.4. Niepodzielony zysk (strata)	61
30.5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	62
31. Zmiany w kapitale własnym	62
31.1. Nabycie udziałów niekontrolujących	62
32. Różnice kursowe z przeliczenia	62
33. Rezerwy	63
34. Świadczenia pracownicze	65
34.1. Świadczenia emerytalne	65
34.2. Programy akcji pracowniczych	66
35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66
35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66
35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	67
36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	67
37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	69

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
roku
(w tysiącach PLN)

38. Zobowiązania warunkowe	71
39. Zobowiązania inwestycyjne	74
40. Sprawy sądowe	74
41. Rozliczenia podatkowe	74
42. Informacje o podmiotach powiązanych	74
42.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	74
42.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	75
42.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	75
42.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	75
42.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	75
43. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	76
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	76
44.1. Ryzyko kredytowe	77
44.2. Ryzyko związane z płynnością	77
44.3. Ryzyko stopy procentowej	77
44.4. Ryzyko walutowe	78
44.5. Działalność na Ukrainie	79
45. Instrumenty finansowe	79
45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	79
45.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	80
45.3. Ryzyko stopy procentowej	81
46. Zarządzanie kapitałem	82
47. Struktura zatrudnienia	83
48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym	83
Załącznik nr 1. Działalność zaniechana	85

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	<i>rok zakończony</i>	
		<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014 (przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12	211 752	204 145
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	3 260	2 783
Przychody ze sprzedaży		215 012	206 928
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	13	(195 022)	(149 151)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	13	(2 959)	(1 223)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		17 031	56 554
Koszty sprzedaży	13	(23 156)	(15 858)
Koszty ogólnego zarządu	13	(24 027)	(37 477)
Zysk/(strata) ze sprzedaży		(30 152)	3 218
Pozostałe przychody operacyjne	15	3 547	2 060
Zysk z okazynego nabycia SeaTcon	11.1	-	7 876
Pozostałe koszty operacyjne	16	(14 704)	(6 061)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(41 310)	7 093
Przychody finansowe	17	152	85
Koszty finansowe	18	(7 131)	(6 571)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(48 288)	607
Podatek dochodowy	19	(88)	8 117
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(48 376)	8 724
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	<i>zał. nr 1</i>	92 019	(27 497)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		43 642	(18 773)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku (c.d.)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 (przekształcone)</i>
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		43 642	(18 773)
Inne całkowite dochody			
<i>Podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji (Groclin S.A. i Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.)	32	(897)	7 160
Pozostałe różnice kursowe z przeliczenia	32	(10 152)	(27 908)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych		(11 049)	(20 748)
<i>Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	34	32	(33)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(6)	6
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku wyników w kolejnych okresach sprawozdawczych		26	(27)
Inne całkowite dochody razem		(11 023)	(20 775)
Całkowite dochody razem		32 620	(39 548)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014 (przekształcone)</i>
Zysk/(strata) przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		43 642	(18 773)
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		32 620	(39 548)
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk/(strata) na jedną akcję za okres, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	22	3,77	-1,62
podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)		-4,18	0,75
rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)		-4,18	0,75
podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)		7,95	-2,37
rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)		7,95	-2,37

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 (przekształcone)	1 stycznia 2014 (przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa niematerialne	24	58 681	65 729	44 572
Rzeczowe aktywa trwałe	23	116 114	195 404	236 031
Należności długoterminowe		-	-	333
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25		3 015	3 197
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	6 495	10 052	2 551
Aktywa trwałe		181 289	274 200	286 684
Zapasy	26	31 320	62 662	55 339
Należności z tytułu dostaw i usług	27.1	25 488	67 923	69 491
Pozostałe należności	27.2	72	2 644	752
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7	622	3 350
Pozostałe aktywa finansowe	25	-	1	101
Pozostałe aktywa niefinansowe	28	6 008	6 760	20 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	33 977	2 532	7 372
Aktywa obrotowe		96 872	143 144	156 512
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
SUMA AKTYWÓW		278 162	417 344	443 196
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	30.1	11 578	11 578	11 578
Kapitał zapasowy	30.2	5 099	222 760	231 240
Kapitał rezerwowy	30.3	16 760	19 547	16 762
Zyski zatrzymane	30.4	163 186	(100 930)	(90 765)
Różnice kursowe z przeliczenia	32	(39 365)	(28 316)	(7 568)
Kapitał przypadający jednostce dominującej		157 259	124 639	161 247
Udziały niekontrolujące		-	-	-
Kapitał własny ogółem		157 259	124 639	161 247
Długoterminowe kredyty i pożyczki	37,38	13 514	166 949	140 198
Długoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	36	2 951	6 755	6 118
Świadczenia pracownicze	34	423	910	852
Rezerwy	33	-	1 585	2 785
Długoterminowe przychody przyszłych okresów		-	54	72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	9 944	15 759	15 400
Zobowiązania długoterminowe		26 832	192 012	165 425
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	37,38	34 198	14 624	14 925
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	36	4 139	10 710	9 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35.1	30 029	56 701	55 399
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		141	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	35.2	21 545	12 421	29 054
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	34	2 421	3 434	2 283
Rezerwy krótkoterminowe	33	1 598	2 785	5 582
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów		-	18	28
Zobowiązania krótkoterminowe		94 071	100 693	116 524
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania razem		120 903	292 705	281 949
SUMA PASYWÓW		278 162	417 344	443 196

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Nota	rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	rok zakończony 31 grudnia 2014 roku (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	38 633	(26 194)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	19 345	24 794
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	7 180	
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	(97)	2 445
Odsetki i udziały w zyskach	2 505	5 464
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(89 509)	286
Zmiana stanu należności	2 430	8 832
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-	11 407
Zmiana stanu zapasów	(8 039)	(2 479)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zob. leasingowych, z tyt. faktoringu i dywidendy	10 006	(22 878)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	592
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(428)	(229)
Eliminacja zysku na okazym nabyciu	-	(7 876)
Pozostałe (w tym realizacja forwardów, IRS i opcji walutowych)	166	1 057
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	313	2 464
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 495)	(2 315)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	14 598	5 077
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(7 294)	(14 617)
Wpływy z rozliczenia kontraktów forward i opcji walutowych	-	39
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych do jednostek zewnętrznych	95 170	-
Nabycie Grupy SeaTcon	-	(1 334)
Spłata udzielonych pożyczek	-	209
Pozostałe	987	92
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	103 461	(10 534)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy/spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	921	(2 882)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	32 321	37 371
Spłata pożyczek/ kredytów	(82 395)	(21 900)
Odsetki zapłacone	(2 589)	(5 583)
Dywidendy wypłacone	(0)	(1 013)
Wpływy (wypływy) z tytułu faktoringu należności	(2 628)	2 558
Nabycie udziałów od udziałowców niekontrolujących	-	(249)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(54 371)	8 302
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	31 595	(4 547)
Środki pieniężne na początek okresu	2 532	7 372
Różnice kursowe netto	(150)	(293)
Środki pieniężne na koniec okresu	29 33 977	2 532

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 86 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

		Kapitał		Kapitał	Zyski	Różnice	Udziały	Razem
	Nota	podstawowy	zapasowy	rezerwowo	zatrzymane	kursowe z przeliczenia	niekontrolujące	
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		11 578	222 759	19 547	(98 124)	(28 271)	-	127 489
Korekta błędu					(2 805)	(45)		(2 850)
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (przekształcone)		11 578	222 759	19 547	(100 929)	(28 316)	-	124 639
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	43 642	-	-	43 642
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	26	(11 049)	-	(11 023)
Uzgodnienie prezentacyjne		-	-	(2 786)	2 786	-	-	-
Pokrycie straty za 2014 rok (Groclin i Groclin Wiring)	30.4		(162 779)	-	162 779			-
Pokrycie straty z lat poprzednich (Groclin)	30.4	-	(54 882)	-	54 882	-		-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku		11 578	5 098	16 761	163 186	(39 365)	-	157 259

		Kapitał		Kapitał	Zyski	Różnice	Udziały	Razem
	Nota	podstawowy	zapasowy	rezerwowo	zatrzymane	kursowe z przeliczenia	niekontrolujące	
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		11 578	231 240	16 762	(88 649)	(7 568)	-	163 363
Korekta błędu		-	-	-	(2 116)	-	-	(2 116)
Na dzień 1 stycznia 2014 roku (przekształcone)		11 578	231 240	16 762	(90 765)	(7 568)	-	161 247
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		-	-	-	(18 773)	-	-	(18 773)
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(27)	(20 748)	-	(20 775)
Udział niekontrolujący w jednostkach zależnych	11.2	-	-	-	-	-	397	397
Nabywanie udziałów od udziałowców niekontrolujących	31.1	-	-	-	155	-	(397)	(242)
Rozwiązanie rezerwy na zniesienie uprzywilejowania akcji	30.3	-	-	2 785	-	-	-	2 785
Pokrycie straty za 2013 rok (Groclin)	30.4	-	(8 481)	-	8 481	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku przekształcone		11 578	222 759	19 547	(100 929)	(28 316)	-	124 639

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
załączone na stronach od 10 do 86 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa GROCLIN („Grupa”, „Grupa Groclin”) składa się z jednostki dominującej Groclin S.A. („Spółka”; „Groclin”, „GRC”, „Emitent”, „Jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Sprawozdanie finansowe Groclin S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie korektę błędu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2014 roku.

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

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

W dniu 12 lutego 2015 roku Groclin S.A., Groclin Wiring Sp. z o.o. oraz PKC WIRING SYSTEMS Oy z siedzibą w Kempele w Finlandii 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. Ostateczne zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 1 lipca 2015 r. W tym dniu Emitent oraz spółka zależna od Emitenta Groclin Wiring Sp. z o.o. przenieśli na rzecz PKC Holding Group Sp. z o.o., podmiotu zależnego od PKC WIRING SYSTEMS Oy 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 spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu.

Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Groclin został biznes poszyciowy. Zamknięcie Transakcji pozwoliło na znaczące zredukowanie zadłużenia oraz przeznaczenie środków finansowych pozyskanych z Transakcji na rozwój biznesu poszyciowego, w tym większe zaangażowanie w projekty rozwojowe zainicjowane w ramach działalności spółki SeaTcon. Zgodnie z przyjętą strategią, w ramach tego biznesu, celem jest obecnie dostarczanie nowatorskich rozwiązań dla kontrahentów (w tym przemysłu motoryzacyjnego).

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja wyposażenia i akcesoriów samochodowych, w tym głównie poszyc foteli samochodowych. Do dnia 30 czerwca 2015 roku Grupa zajmowała się także produkcją wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych.

W szczególności Grupa prowadzi następującą działalność:

- produkcja poszyc foteli samochodowych wykonanych ze skór naturalnych, jak i wysokiej jakości tkanin,
- produkcja wysokiej klasy foteli do specjalnych wydań samochodów,
- produkcja paneli drzwiowych oraz konsoli samochodowych pokrytych skórą naturalną,
- usługi w zakresie projektowania, rozwoju i optymalizacji poszyc oraz kompletnych foteli.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 1, ul. Jeziorna 3,
- Zakład Produkcyjny w Karpicku 2, ul. Brzozowa 19,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Użgorod na Ukrainie,
- Zakład Produkcyjny w miejscowości Wendlingen, Niemcy,
- Inwestycja rozpoczęta w miejscowości Dolina na Ukrainie,
- Niepubliczna Przychodnia Lekarska Groclin w Grodzisku Wielkopolskim.

2. Skład Grupy i zmiany w składzie Grupy

2.1. Skład Grupy

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

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Grupy w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			21 marca 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.	ul. Pławieńska 5, Czaplinek, Polska	produkcja wiązek	-	-	100%
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	Użgorod, ul. Słowiańska Nabrzeżna 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	100%	100%	100%
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	100%	100%	100%
Groclin SedisTec 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.

2.2. Zmiany w składzie Grupy

2015

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

W dniu 31 marca 2015 roku zgodnie z Uchwałą Wspólników nr 3 MARKETING INTER GROCLIN AUTO S.A. S.j. przystąpił do Spółki nowy wspólnik Groclin Service Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli (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 Czaplinku. 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 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. Pławińska 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 tysięcy 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 udziałów 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. Grupa uzyskała ze sprzedaży udziałów Groclin Luxembourg S.à.r.l zysk w wysokości 101.519 tys. PLN.

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

2014

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

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

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

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

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

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

3.1. Zarząd jednostki dominującej

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

- 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 dalsze zmiany w składzie Zarządu Spółki.

3.2. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

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

3.3. Komitet Audytu

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

- Klasyfikacja umów leasingowych

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

- Utrata wartości aktywów trwałych

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

- Prace rozwojowe

Grupa 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 Grupa ocenia, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla kosztów przygotowania produkcji. W przypadku zaistnienia zdarzeń, które mogłyby spowodować utratę wartości tych aktywów, Grupa przeprowadza test na utratę wartości.

- Aktywa przeznaczone o sprzedaży

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

Transakcja miała charakter warunkowy, a sprzedaż aktywów uzależniona była od ziszczenia się wielu warunków.

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

- Waluta funkcjonalna

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

5.2. Niepewność szacunków i założeń

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

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

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

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

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

W ciągu 2015 roku Grupa dokonała przeglądu okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i oszacowała nowe okresy ekonomicznej użyteczności dla tych aktywów. W roku 2015 Groclin S.A. skrócił okresy użyteczności ekonomicznej budynków i budowli.

- *Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych*

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonała analizy przesłanek z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W świetle przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano konieczności przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości dla tych składników aktywów trwałych.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

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

Wycenę zobowiązania z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji przeprowadzono dokonując szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty odszkodowania, terminu płatności, kwoty odszkodowania oraz stopy dyskonta. 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 rezerwy na przyszłe płatności za udziały w Groclin SedisTec GmbH (poprzednio: SeaTcon AG)*

Wycenę rezerwy na przyszłe płatności za udziały SeaTcon przeprowadzono dokonując szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty i jej kwoty oraz stopy dyskonta. Szczegóły przedstawiono w nocie 11.1.

- *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 kosztów w odniesieniu do danych historycznych z uwzględnieniem przyszłych kosztów operacyjnych do poniesienia związanych z danym kontraktem. Na tej podstawie Zarząd Spółki podejmuje decyzje o rozpoznaniu rezerwy na straty na kontraktach. Szczegóły dotyczące zmian w rezerwie na kontrakty przedstawiono w nocie 33.

- *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

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

- *Wycena zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Grupy*

Wyceny zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Grupy 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.

- *Status Zakładu Pracy Chronionej*

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

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2015 i 2014 roku następujące formy dofinansowania:

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

W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez spółki statusu ZPChr. Obecnie Groclin S.A. i Groclin Service Sp. z o.o. spełniają wymogi powyższej Ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko utraty statusu ZPChr przez spółki, a także nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. Szczegóły przedstawiono w nocie 21.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe przewyższały wartość aktywów obrotowych Grupy o kwotę 2.801 tys. PLN. Sytuacja ta nie powoduje zdaniem Zarządu istotnego zagrożenia działalności Grupy, gdyż jest wynikiem utworzenia zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Grupy w kwocie 16,9 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE. Grupa 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 UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

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

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

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej 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 na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku tj. 4,1472.

Walutą funkcjonalną dla KTP (spółka KTP jest ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym do dnia 30.06.2015 roku) jest Euro. Dla spółek prowadzących działalność na Ukrainie, walutą funkcjonalną jest hrywna ukraińska (UAH), a dla spółek prowadzących działalność w Niemczech walutą funkcjonalną jest Euro. Dla pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Groclin walutą funkcjonalną jest polski złoty (PLN).

Przeliczanie sprawozdań jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania jednostek zależnych o innej walucie funkcjonalnej niż PLN są przeliczane na walutę prezentacji Grupy (PLN) po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy. Kapitały własne są przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na ten dzień. W przypadku nowej emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez NBP na dzień wpisu

podwyższenia kapitału do rejestru. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu, są ujmowane w wyniku finansowym.

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

	Na dzień 31 grudnia 2015	Na dzień 31 grudnia 2014
EUR	4,2615	4,2623
UAH	0,1622	0,2246

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

	01/01 - 31/12/2015	01/01 - 31/12/2014
EUR	4,1843	4,1845
UAH	0,1743	0,2706

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupy.
 - 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 Grupy.
 - 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 Grupy.

- **KIMSF 21 *Opłaty 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 Grupy.

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

Grupa 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 Grupie została rozszerzona o zasady ujmowania działalności zaniechanej. Działalność zaniechana to element Grupy, 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.

7.1. Zmiana w danych porównawczych

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy 2014 roku, w celu zachowania porównywalności danych grupa wyszczególniła działalność zaniechaną i kontynuowaną. Szczegóły dotyczące działalności zaniechanej za ten okres są przedstawione w załączniku nr 1.

W roku 2015 Spółka Groclin S.A. zdecydowała o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży. W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 2014 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Groclin za 2014 rok zostało również przekształcone w związku z korektą sprawozdania jednostki zależnej Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. W I półroczu 2015 r. dokonano korekty bilansu otwarcia roku 2015, która wynika z jednej strony z błęd podstawowego za 2013 r. w spółce zależnej KTP w kwocie -2.116 tys. PLN (zmiany dotyczące wyniku za 2013 rok były skutkiem rozpoznania kosztów szkoleń pracowników z roku 2013 oraz uznaniem roszczeń klienta do korekty cen sprzedaży z roku 2013), a z drugiej strony ze zidentyfikowania operacji oraz dokumentów w spółce zależnej KTP po zamknięciu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2014 r. (w tym czasie trwało jeszcze badanie jednostkowego sprawozdania finansowego KTP), co miało wpływ na wynik roku 2014 w wysokości -691 tys. PLN. Korekta objęła następujące pozycje bilansowe:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa niefinansowe – spadek należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1,2 mln PLN wynikający z obniżenia wartości sprzedaży
- Należności budżetowe – spadek należności z tytułu podatku VAT w kwocie 0,1 mln PLN wynikający z obniżenia wartości sprzedaży
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego – wzrost aktywa o kwotę 28 tys. PLN wynikający z obniżenia wartości sprzedaży
- Rezerwy – wzrost krótkoterminowych rezerw na koszty szkoleń i wartości rabatów udzielonych klientom w kwocie 1,8 mln PLN.

W poniższej tabeli odzwierciedlono wpływ powyższych korekt na wybrane kluczowe pozycje skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2013-2014.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok 2013	Wartość zaprezentowana w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych (tys. PLN)	Wartość z uwzględnieniem korekty błędu podstawowego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	285 398	283 282
Koszty usług obcych	20 040	20 040
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długo- i krótkoterminowe)	70 576	70 576
Rezerwy długo- i krótkoterminowe	6 251	8 367
Kapitał własny	163 363	161 247

Rok 2014	Wartość zaprezentowana w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych (tys. PLN)	Wartość z uwzględnieniem korekty błędu podstawowego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	442 541	442 514
Koszty usług obcych	22 632	22 778
Koszty finansowe	8 258	8 912
Podatek dochodowy	7 284	7 421
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długo- i krótkoterminowe)	71 726	70 567
Pozostałe aktywa niefinansowe	6 639	6 760
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 024	10 052
Rezerwy długo- i krótkoterminowe	2 529	4 371
Kapitał własny	127 490	124 638

Wprowadzone korekty skutkowały następującymi zmianami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Groclin na dzień 31 grudnia 2014 roku prezentowanymi w niniejszym raporcie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<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	437 271	(27)	437 244
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 270	-	5 270
Przychody ze sprzedaży	442 541	(27)	442 514
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(410 592)	25 880	(384 712)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(2 085)	-	(2 085)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	29 864	25 853	55 717
Koszty sprzedaży	(9 844)	(11 004)	(20 848)
Koszty ogólnego zarządu	(41 794)	(15 022)	(56 816)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(21 774)	(174)	(21 948)
Pozostałe przychody operacyjne	2 881	-	2 881
Zysk z okazijnego nabycia SeaTcon	7 876	-	7 876
Pozostałe koszty operacyjne	(6 427)	-	(6 427)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(17 444)	(174)	(17 618)
Przychody finansowe	336	-	336
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-
Koszty finansowe	(8 258)	(654)	(8 912)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(25 366)	(828)	(26 194)
Podatek dochodowy	7 284	137	7 421
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(18 082)	(691)	(18 773)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(18 082)	(691)	(18 773)

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<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	204 145		204 145
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 783		2 783
Rabaty od sprzedaży	-		-
Przychody ze sprzedaży	206 928	-	206 928
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(175 178)	26 027	(149 151)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(1 223)		(1 223)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	30 527	26 027	56 554
Koszty sprzedaży	(4 854)	(11 004)	(15 858)
Koszty ogólnego zarządu	(22 455)	(15 022)	(37 477)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	3 218	-	3 218
Pozostałe przychody operacyjne	2 060		2 060
Zysk z okazynego nabycia SeaTcon	7 876		7 876
Pozostałe koszty operacyjne	(6 061)		(6 061)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	7 093	-	7 093
Przychody finansowe	85		85
Koszty finansowe	(6 571)		(6 571)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	607	-	607
Podatek dochodowy	8 117		8 117
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	8 724	-	8 724
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(26 806)	(691)	(27 497)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(18 082)	(691)	(18 773)

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<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>
AKTYWA			
Aktywa niematerialne	65 729		65 729
Rzeczowe aktywa trwałe	195 404		195 404
Należności długoterminowe	-		-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	3 015		3 015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 024	28	10 052
Aktywa trwałe	274 172	28	274 200
Zapasy	62 662		62 662
Należności z tytułu dostaw	69 082	(1 159)	67 923
Pozostałe należności	2 644		2 644
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	622		622
Pozostałe aktywa finansowe	1		1
Pozostałe aktywa niefinansowe	6 639	121	6 760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 532		2 532
Aktywa obrotowe	144 182	(1 038)	143 144
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		-
SUMA AKTYWÓW	418 354	(1 010)	417 344
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 578		11 578
Kapitał zapasowy	222 760		222 760
Kapitał rezerwowy	19 547		19 547
Zyski zatrzymane	(98 124)	(2 806)	(100 930)
Różnice kursowe z przeliczenia	(28 271)	(45)	(28 316)
Kapitał przypadający jednostce dominującej	127 490	(2 851)	124 639
Udziały niekontrolujące	-		-
Kapitał własny ogółem	127 490	(2 851)	124 639
Długoterminowe kredyty i pożyczki	166 949		166 949
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	6 755		6 755
Świadczenia pracownicze	910		910
Rezerwy	1 585		1 585
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	54		54
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 759		15 759
Zobowiązania długoterminowe	192 012	-	192 012
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14 624		14 624
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	10 710		10 710
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56 701		56 701
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	12 421		12 421
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 434		3 434
Rezerwy krótkoterminowe	944	1 841	2 785
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	18		18
Zobowiązania krótkoterminowe	98 852	1 841	100 693
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-		-
Zobowiązania razem	290 864	1 841	292 705
SUMA PASYWÓW	418 354	(1 010)	417 344

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<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>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	(25 366)	(828)	(26 194)
Korekty o pozycje:	23 051	828	23 879
Amortyzacja aktywów niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	24 794		24 794
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych	2 445		2 445
Odsetki i udziały w zyskach	5 464		5 464
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	286		286
Zmiana stanu należności	9 694	(862)	8 832
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	11 526	(119)	11 407
Zmiana stanu zapasów	(2 479)		(2 479)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zob. leasingowych, z tyt. faktoringu i dywidendy	(22 878)		(22 878)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	592		592
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	(2 038)	1 809	(229)
Eliminacja zysku na okazym nabyciu	(7 876)		(7 876)
Pozostałe (w tym realizacja forwardów, IRS i opcji walutowych)	1 057		1 057
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	2 464		2 464
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 315)	-	(2 315)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5 077		5 077
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(14 617)		(14 617)
Wpływy z rozliczenia kontraktów forward i opcji walutowych	39		39
Nabycie Grupy SeaTcon	(1 334)		(1 334)
Spłata udzielonych pożyczek	209		209
Pozostałe	92		92
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 534)	-	(10 534)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 882)		(2 882)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	37 371		37 371
Spłata pożyczek/ kredytów	(21 900)		(21 900)
Odsetki zapłacone	(5 583)		(5 583)
Dywidendy wypłacone	(1 013)		(1 013)
Wpływy (wypływy) z tytułu faktoringu należności	2 558		2 558
Pozostałe	(249)		(249)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 302	-	8 302
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 547)	-	(4 547)
Środki pieniężne na początek okresu	7 372		7 372
Różnice kursowe netto	(293)		(293)
Środki pieniężne na koniec okresu	2 532	-	2 532

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

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

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

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Groclin S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych (przedstawionych w Nocie 2) sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej, czyli skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedno przedsiębiorstwo.

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

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

- posiadanie władzy nad inwestycją (podmiotem inwestycji),
- partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji,
- możliwość wywierania wpływu na inwestycję poprzez posiadanie władzy nad podmiotem inwestycji, dającym możliwość wpływu na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku,

gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

9.2. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta 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 użytkowania.

9.4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa 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: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji.

9.5. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana to element Grupy, 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.

9.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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 trwałe według wartości księgowej netto na dzień przeniesienia i kontynuowane są zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe*.

9.7. Aktywa niematerialne

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

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w

oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych. Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego, w którym wprowadzono zmianę.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

9.8. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

9.10. Koszty finansowania zewnętrznego

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

zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

9.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej (analogicznie na dzień 31 grudnia 2014 roku).

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

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

ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, 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 Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią w sytuacji, gdy Grupa:

- 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.

9.12. Utrata wartości aktywów finansowych

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

9.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

9.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika

uprzednio ujęte w wyniku, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

9.13. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.14. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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.

Podstawą wyceny IRS-a na dzień bilansowy jest wycena instrumentu otrzymana od banku. Wartość godziwa IRS jest ustalana na dany dzień bilansowy jako różnica zdyskontowanych przepływów pieniężnych w związku z transakcją, czyli zdyskontowaną do dnia bilansowego różnicą pomiędzy szacowanymi kwotami do zapłacenia przez Spółkę a kwotami do otrzymania od banku, określonymi na poszczególne daty rozliczeniowe.

9.15. Zapasy

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

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

Materiały	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” („FIFO”),
Produkty gotowe i produkty w toku	<ul style="list-style-type: none">• koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,
Towary	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” („FIFO”).

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

9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego wartość należności Grupa dokonuje w stosunku do należności:

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

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

9.17. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

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

9.18. 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.

9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, 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 roku i 31 grudnia 2014 roku zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych 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.

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

Grupa wyłącza ze swojego 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 Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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

9.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. Rozwiązanie 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 odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.22. Świadczenia pracownicze

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

Grupa 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.

9.23. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

9.24. Przychody

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

9.24.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

9.24.2 Odsetki

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

9.24.3 Dywidendy

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

9.24.4 Dotacje rządowe i inne dotacje

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

Dotacje uzyskiwane w związku z posiadaniem statusu ZPChr dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako umniejszenie tego kosztu, który dotacja ma w założeniu kompensować.

Dotacje obejmują głównie dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników będącymi osobami niepełnosprawnymi (SOD) 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.

9.25. Podatki

9.25.1 Podatek bieżący

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

9.25.2 *Podatek odroczony*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.25.3 *Podatek od towarów i usług*

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

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

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2014 rok, w związku z rosnącą działalnością w Groclin S.A. polegającą na produkcji wiązek samochodowych, Grupa Groclin wyodrębniła następujące segmenty działalności:

- segment poszyc samochodowych, obejmujący wyniki finansowe oraz aktywa i zobowiązania Groclin S.A. w części dotyczącej produkcji poszyc, oraz pozostałych spółek należących do Grupy z wyjątkiem KTP, Groclin Wiring Sp. z o.o. do dnia 1 lipca 2015 roku, oraz Marketing Groclin S.A S.j.z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych,
- segment wiązek i szaf obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania KTP, Groclin Wiring Sp. z o.o. i Groclin S.A. w części związanej z produkcją wiązek, z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Segment ten stanowi działalność zaniechaną Grupy.
- pozostały obejmujący wyniki oraz aktywa i zobowiązania Marketing Groclin S.A. S.j.

Od dnia 1 lipca 2015 roku w związku ze sprzedażą jednostki biznesowej Wiring & Controls spółka zależna Groclin Wiring Sp. z o.o., w związku ze zmianą jej roli w Grupie, została przypisana do segmentu Pozostały.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku:

	Wiązki (działalność zaniechana)	Poszycia	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	110 766	210 018	-	320 785	-	320 785
Sprzedaż między segmentami	4	12	3 411	3 427	(3 427)	-
Przychody segmentu ogółem	110 770	210 030	3 411	324 211	(3 427)	320 785
Wynik segmentu						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(14 351)	(31 713)	3 797	(42 266)	(12 666)	(54 932)
Przychody finansowe						102 075
Koszty finansowe						(8 511)
Zysk przed opodatkowaniem						38 633
Aktywa segmentu	-	318 172	101 896	420 068	(148 401)	271 667
Zobowiązania segmentu	-	226 591	6 293	232 884	(121 925)	110 959

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

	Wiązki (działalność zaniechana)	Wiązki	Poszycia	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	235 587		206 928	-	442 515	-	442 515
Sprzedaż między segmentami	18		-	6 563	6 581	(6 581)	-
Przychody segmentu ogółem	235 605		206 928	6 563	449 096	(6 581)	442 515
Wynik segmentu							
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(33 522)		15 706	6 163	(11 653)	(5 964)	(17 617)
Przychody finansowe							(318)
Koszty finansowe							(8 259)
Zysk przed opodatkowaniem							(26 195)
Aktywa segmentu		134 863	280 930	76 292	357 222	(84 793)	272 429
Zobowiązania segmentu		122 078	155 587	14 898	170 485	(15 616)	154 869

Zysk z działalności operacyjnej poszyć obejmuje zysk z okazynego nabycia Grupy SeaTcon (obecnie: Groclin SediTec GmbH) w maju 2014 roku.

Aktywa segmentów nie zawierają aktywa na podatek odroczony, natomiast zobowiązania segmentów nie obejmują rezerwy na podatek odroczony.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Polska	109 592	112 777
Zagranica, w tym:	216 186	329 737
-Niemcy	123 001	156 846
-Francja	36 011	89 076
-Rosja	13 271	12 528
-Dania	1 841	6 396
-Wielka Brytania	25 969	34 907
-Pozostałe	16 093	29 984
Razem	325 778	442 514

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Polska	95 102	84 737
Zagranica, w tym:	119 909	122 191
-Niemcy	81 672	75 159
-Francja	3 010	12 952
-Rosja	12 141	12 528
-Wielka Brytania	18 317	20 736
-Pozostałe	4 769	815
Razem	215 011	206 928

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 i zaniechanej od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
<i>ODBIORCA A</i>	50 842	40 875
<i>ODBIORCA B</i>	22 838	11 955
<i>ODBIORCA C</i>	23 755	28 304
<i>ODBIORCA D</i>	12 734	20 910
<i>ODBIORCA E</i>	21 445	67 671
<i>ODBIORCA F</i>	10 510	51 086

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

11. Przejęcia przedsięwzięć

11.1. Przejęcie Grupy SeaTcon (obecnie: Groclin SedisTec GmbH) (2014)

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Zapłata odroczonej zaprezentowana jako rezerwy długoterminowe obejmuje dwie części:

- gwarantowaną płatność za udziały SeaTcon odroczonej do dnia 31 maja 2016 roku w wysokości 676 tys. PLN na 29 maja 2014 roku (z uwzględnieniem dyskonta), oraz
- odroczonej do 31 maja 2016 roku płatność uzależnioną od wartości sprzedaży i ilości nowych kontraktów zdobytych przez Grupę SeaTcon w latach 2014-2015 z uwzględnieniem prawdopodobieństwa osiągnięcia danych wielkości w oparciu o otrzymany budżet dla Grupy SeaTcon; rezerwa wyniosła 861 tys. PLN na dzień 29 maja 2014 roku (z uwzględnieniem dyskonta).

Rozliczenie nabycia Grupy SeaTcon jest ostateczne.

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

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

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

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

12. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	207 074	197 930
Przychody netto ze sprzedaży usług	4 678	6 216
Przychody netto ze sprzedaży towarów	168	113
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3 092	2 669
	215 012	206 928

13. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014 (przekształcone)</i>
Amortyzacja	(19 003)	(18 814)
Zużycie materiałów i energii	(133 342)	(120 078)
Zmiana stanu produktów	(2 837)	2 549
Usługi obce	(10 193)	(10 050)
Podatki i opłaty	(2 217)	(2 512)
Wynagrodzenia	(47 812)	(39 623)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(10 705)	(10 609)
Pozostałe koszty rodzajowe	(16 096)	(3 351)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 959)	(1 223)
	(245 163)	(203 710)

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i> <i>(przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(195 022)	(149 151)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(23 156)	(15 858)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(24 027)	(37 477)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 959)	(1 223)
	(245 164)	(203 710)

Kwota amortyzacji 19.003 tys. PLN w 2015 roku obejmuje wartość przyspieszonej amortyzacji nieruchomości w Nowej Soli w kwocie 7.817 tys. PLN. Kwota amortyzacji 18.814 tys. PLN w 2014 roku obejmuje wartość przyspieszonej amortyzacji obiektów hotelowo-sportowych w kwocie 8.852 tys. PLN.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie 19.345 tys. PLN. Różnica 342 tys. PLN pomiędzy amortyzacją wykazaną w niniejszej notce a amortyzacją wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych to amortyzacja Groclin S.A. dot. działalności zaniechanej.

Pozostałe koszty rodzajowe w kwocie 16.096 tys. PLN w 2015 roku obejmują zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Grupy w kwocie 8.396 tys. PLN.

Wynagrodzenia w kwocie 47.812 tys. PLN w 2015 roku obejmują wartość zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnych Grupy 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 2.717 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.

Niekorzystny wzrost kosztów w 2015 roku był spowodowany przede wszystkim utworzeniem zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnej Grupy w wysokości 11.036 tys. PLN.

Koszty świadczeń pracowniczych przedstawia poniższa tabela:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i> <i>(przekształcone)</i>
Wynagrodzenia	(47 812)	(39 623)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(9 087)	(9 015)
Koszty świadczeń emerytalnych	74	(100)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 692)	(1 494)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(58 517)	(50 232)

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(4 411)	(13 488)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(4 064)	(2 877)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-
Razem	(8 475)	(16 365)
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	(255)	(8)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(206)	(56)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(461)	(64)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(9 822)	(2 292)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(245)	(93)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(10 066)	(2 385)

15. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	446
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	155	-
Sprzedaż odpadów, złomu	229	440
Reklamacja dostaw, odszkodowania	2 424	1 004
Inne	737	170
	3 547	2 060

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.

16. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Utworzenie rezerw	-	(3)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(40)	(54)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(339)
Dofinansowanie do szkoleń	-	(11)
Wcześniejsze rozwiązanie umowy	-	(3 387)
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	(7 180)	(93)
Koszty złomowania i odpadów	(901)	(417)
Koszty reklamacji, odszkodowania	(97)	(473)
Niedobory inwentaryzacyjne	(244)	26
Darowizny	0	(112)
Inne	(6 242)	(1 198)
	(14 704)	(6 061)

Kwota 7.180 tys. PLN w 2015 roku to utrata aktywów niematerialnych „Baza klientów”.

Inne koszty operacyjne w 2015 roku w kwocie 6.242 tys. PLN, obejmują głównie zobowiązanie z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 4.993 tys. PLN. Pozycja „Inne” w roku 2014 obejmuje przede wszystkim koszty poprzedniego okresu, skonta oraz przewidywane koszty z tytułu zobowiązań.

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

17. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	11	22
Odsetki od kontrahentów	-	8
Rozliczenie forwardów	-	54
Dodatnie różnice kursowe	141	-
Inne	-	1
	152	85

18. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(2 946)	(2 878)
Odsetki od faktoringu	(14)	(44)
Odsetki od innych zobowiązań	(272)	(232)
Wycena forwardów/opcji	(1 912)	(402)
Rozliczenie opcji walutowych	615	-
Wycena IRS	(7)	(244)
Rozliczenie IRS	228	(10)
Ujemne różnice kursowe	(1 715)	(2 759)
Inne	(1 107)	(3)
	(7 131)	(6 572)

Inne koszty finansowe w roku 2015 w wysokości 1.107 tys. PLN obejmują w kwocie 838 tys. PLN koszty finansowe związane z obciążeniem od klientów.

19. Podatek dochodowy

19.1. 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>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	(6)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(88)	8 123
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(88)	8 117

19.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(48 288)	607
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	86 921	(26 801)
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	38 633	(26 195)
Podatek ujawniony w sprawozdaniu (według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%)	(7 340)	4 977
Różnice przejściowe bez podatku odroczonego	(7 299)	(5 110)
Podatek odroczonego na różnicach przejściowych	673	
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 466	(286)
Rozwiązanie podatku odroczonego z powodu niewykorzystanych strat podatkowych	156	-
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(5 061)	-
Nierozpoznane aktywo od strat podatkowych i odpisów aktualizujących na aktywa	5 005	-
Efekt rozliczenia nabycia i ujęcia zysku na okazyjnym nabyciu	-	1 496
Wykorzystanie strat podatkowych, dla których wcześniej nie rozpoznano aktywa z tyt. podatku odroczonego.	3 454	2 240
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3 168)	(878)
Podatek odroczonego na różnicach przejściowych nie ujętych w latach ubiegłych	-	1 943
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	20 287	1 161
Różnice z tyt. stawek podatkowych	142	(604)
Korzyści z podatkowej grupy kapitałowej	-	101
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	(1 168)	1 674
Różnice z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji	6	240
Pozostałe	(3 142)	488
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej -13% (2014 r.: 28%), w tym:		
- podatek dot. działalności kontynuowanej	5 010	7 442
- podatek dot. działalności zaniechanej	(88)	8 117
- podatek dot. działalności zaniechanej	5 098	(695)

Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania obejmują m.in. hipotetyczną kwotę podatku wynikającą z trwałego wyłączenia przychodów z opodatkowania w związku ze zmianami organizacyjno-prawnymi w Grupie w wysokości 19.440 tys. PLN.

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.

20. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zmiana stanu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku:

	Skonsolidowany bilans na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2015 (przeeksztalcone)	31 grudnia 2014 (przeeksztalcone)	31 grudnia 2015 (przeeksztalcone)	31 grudnia 2014 (przeeksztalcone)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych, niewykorzystanych urlopów	425	490	(65)	240
Pozostałe rezerwy, nieregulowane zobowiązania	486	2 447	(1 960)	885
Utworzone odpisy aktualizujące należności	-	57	(57)	(56)
Odpis aktualizujący zapasy	824	1 116	(292)	850
Rezerwa na gwarancje	-	52	(52)	3
Wycena opcji, IRS	370	165	205	165
Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości	5 722	7 160	(1 438)	3 910
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	389	539	(150)	(430)
Inne	693	332	361	(304)
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	8 910	12 358	(3 448)	5 263

	Skonsolidowany bilans na dzień		Zmiany w podatku odroczonego za rok zakończony	
	31 grudnia 2015 (przeeksztalcone)	31 grudnia 2014 (przeeksztalcone)	31 grudnia 2015 (przeeksztalcone)	31 grudnia 2014 (przeeksztalcone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone	-	171	171	(78)
Leasing	-	110	110	248
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	7 896	8 986	1 090	3 994
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	70	2 247	2 177	562
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów niematerialnych	4 393	6 550	2 157	(3 482)
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	19
Inne	-	-	-	(7)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	12 359	18 064	5 705	1 256
Różnice kursowe			(924)	(1 988)
Razem, w tym			1 333	4 531
Efekt rozliczenia Groclin				-
Aktywo z tytułu podatku dochodowego sprzedanej jednostki zależnej			7 260	
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego sprzedanej jednostki zależnej			(3 532)	
Różnice kursowe z przeliczenia sprzedanej jednostki zależnej			(57)	
Aktywo z tytułu podatku dochodowego nabytej jednostki zależnej				920
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na korekcie do wartości godziwej aktywów netto nabytej jednostki zależnej (ujęte jako zysk na okazym nabyciu)				(3 866)
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowym ujęte w innych całkowitych dochodach			(6)	6
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat dot. działalności kontynuowanej			(88)	8 123
Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w rachunku zysków i strat dot. działalności zaniechanej			5 098	(652)

Aktywo / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tym:

- Korekta prezentacji	(2 415)	(2 305)
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 495	10 053
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 944	15 759

Jednostka dominująca nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane z rozpoznaniem odpisami z tytułu utraty aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, 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 964 tys. PLN na dzień 31.12.2015 roku i 1.527 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku.

21. 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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% odpisu podstawowego za zgodą Rady Pracowniczej w przypadku Jednostki dominującej oraz uchwałami Zarządu w przypadku spółek zależnych. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi -267 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku – odpowiednio -444 tys. PLN).

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

	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Rozrachunki z pracownikami	50	222
Środki pieniężne	101	186
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(418)	(852)
Saldo po skompensowaniu	(267)	(444)

	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym *	695	2 439

*Kwota 23 tys. PLN w roku 2015 i kwota 1.592 w roku 2014 dot. działalności zaniechanej

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

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

Grupa skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 98 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku – odpowiednio -158 tys. PLN).

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

	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Rozrachunki z pracownikami	30	11
Środki pieniężne	707	1 020
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(640)	(1 189)
Saldo po skompensowaniu	98	(158)

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności kontynuowanej	7 681	10 398
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych dot. działalności zaniechanej*	683	1 961
Refundacja kosztów transportu	-9	820
Razem	8 355	13 178

* kwota 174 tys. PLN w 2015 roku dotyczy dofinansowania dla spółki nie będącej ZPChr ale spełniającej wskaźniki zatrudnienia osób niepełnosprawnych umożliwiające korzystanie z dofinansowania (611 tys. PLN w roku 2014).

22. Zysk/strata na 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 rozładniających 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 i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-48 376	8 724
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	92 019	(27 497)
Zysk/(strata) netto	43 642	(18 773)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	43 642	(18 773)
	<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	11 578	11 578
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	3,77	(1,62)

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

23. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	153 449	60 148	3 570	5 705	12 398	235 270
Nabycia	61	1 588	1 600	293	889	4 431
Sprzedaż i likwidacja	(26 977)	(3 865)	(668)	1 673	(36)	(29 873)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	(21 830)	(28 365)	(4 416)	(5 743)	-	(60 353)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	104 704	29 507	86	1 928	13 251	149 475
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 970	(15 839)	(418)	(2 456)	-	(9 743)
Odpis amortyzacyjny za okres	(10 195)	(3 066)	(537)	(626)	(546)	(14 970)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	2 325	12 219	2 112	2 867	-	19 523
Sprzedaż i likwidacja	11 555	2 829	230	(689)	546	14 470
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	12 654	(3 857)	1 387	(904)	-	9 279
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2015 roku	(19 991)	(4 881)	119	113	(5 484)	(30 124)
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2015 roku	(28 255)	(7 147)	88	64	(7 390)	(42 640)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	142 428	39 428	3 271	3 362	6 914	195 403
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	89 103	18 502	1 561	1 087	5 861	116 114

W roku 2015 Grupa sprzedała nieruchomości i budynki zlokalizowane w Nowej Soli, których właścicielem były spółki córki Emitenta, tj. IGA Nowa Sól Sp. z o. o. i Groclin Service Sp. z o.o. Wartość transakcji została ustalona na kwotę 14.500 tys. PLN netto.

Wyższa amortyzacja w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 wynikała przede wszystkim z przyspieszonych odpisów nieruchomości w Nowej Soli (7.817 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	178 329	55 704	5 087	6 686	13 680	259 486
Nabycia	101	4 745	1 092	1 137	718	7 793
Sprzedaż i likwidacja	(27 671)	(1 652)	(2 609)	(2 118)	(6)	(34 056)
Transfer ze środków trwałych w budowie	1 950	44	-	-	(1 994)	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Efekt nabycia grupy SeaTcon	740	1 307	-	-	-	2 047
	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	153 449	60 148	3 570	5 705	12 398	235 270
	-	-	-	-	-	-
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	(3 079)	(10 669)	(1 633)	(2 070)	-	(17 451)
Odpis amortyzacyjny za okres	(12 056)	(6 193)	(1 089)	(1 647)	-	(20 985)
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż i likwidacja	24 105	1 023	2 304	1 261	-	28 693
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	8 970	(15 839)	(418)	(2 456)	-	(9 743)
Różnice kursowe z przeliczenia	(19 991)	(4 881)	119	113	(5 484)	(30 124)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	175 250	45 035	3 454	4 616	13 680	242 035
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	142 428	39 428	3 271	3 362	6 914	195 403

Wyższa amortyzacja w w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 (8.852 tys. PLN) wynikała przede wszystkim z przyspieszonych odpisów kompleksu hotelowo-sportowego sprzedanego w trzecim kwartale 2014 roku.

Na spadek rzeczowych aktywów trwałych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 wpływ miało przede wszystkim osłabienie kursu ukraińskiej hrywny powodujące zmniejszenie wartości aktywów zaangażowanych w spółki uraińskie Grupy w przeliczeniu na PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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: 7.065 tys. PLN). Wartość bilansowa aktywów niematerialnych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 0 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 180 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 68.463 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 112.221 tys. PLN). Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań ujęto w nocie 38.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

24. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>		<i>Oprogramowania oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
			<i>Groclin i SeaTcon</i>	<i>Baza klientów</i>		
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 177	794	31 581	24 169	4 832	70 553
Nabycia	6 189	70	-	-	410	6 668
Utrata wartości	-	-	-	(7 180)	-	(7 180)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	-	-	-	-	(4 572)	(4 572)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	(4)	(4)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	15 366	864	31 581	16 989	666	65 466
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy</i>		<i>Oprogramowania oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
			<i>IGA</i>	<i>Baza klientów</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	(130)	(189)	-	(3 519)	(2 778)	(6 616)
Odpis amortyzacyjny za okres	(864)	(205)	-	(3 327)	(120)	(4 516)
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	-	-	-	-	2 511	2 511
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	(994)	(394)	-	(6 846)	(387)	(8 621)
Różnice kursowe z przeliczenia na 1 stycznia 2015 roku	177	15	885	639	76	1 792
Różnice kursowe z przeliczenia na 31 grudnia 2015 roku	273	12	879	630	42	1 836
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 224	620	32 466	21 289	2 130	65 729
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	14 645	482	32 460	10 773	321	58 681

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Odpis amortyzacyjny za okres 2015 roku wykazany został w nocie 23 i 24 w łącznej wartości 19.486 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie 19.345 tys. PLN. Różnica 140 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

W nocie nr 13 amortyzacja została wykazana w kwocie 19.003 tys. PLN. Różnica w stosunku do kwoty wykazanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (342 tys. PLN) to amortyzacja jednostki dominującej dotycząca działalności zaniechanej.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy Groclin i SeaTcon</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowania oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	923	498	24 945	17 000	4 017	47 383
Nabycia	8 254	315	-	-	598	9 167
Sprzedaż i likwidacja		(19)			-	(19)
Transfer ze środków trwałych w budowie					-	-
Efekt nabycia Sea Tcon	-	-	6 636	7 169	217	14 022
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	9 177	794	31 581	24 169	4 832	70 553

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Znak towarowy Groclin i SeaTcon</i>	<i>Baza klientów</i>	<i>Oprogramowania oraz pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku		(37)		(850)	(1 940)	(2 827)
Odpis amortyzacyjny za okres	(130)	(171)	-	(2 669)	(838)	(3 808)
Odpis aktualizujący					-	-
Sprzedaż i likwidacja		19			-	19
					-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	(130)	(189)	-	(3 519)	(2 778)	(6 616)
Różnice kursowe z przeliczenia	177	15	885	639	76	1 792
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	923	461	24 945	16 150	2 077	44 556
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	9 224	620	32 466	21 289	2 130	65 729

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. Grupa amortyzuje prace rozwojowe przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z projektów produkcyjnych.

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

Jak opisano w notcie 11.1., w dniu 29 maja 2014 roku, w wyniku umowy podpisanej pomiędzy Groclin i głównymi akcjonariuszami SeaTcon AG (obecnie: Groclin SedisTec GmbH), Groclin S.A. nabył 96% udziałów w kapitale zakładowym SeaTcon.

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

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

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

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

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2015 roku. Do wyceny wartości godziwej znaku towarowego INTER GROCLIN zastosowano metodę zwolnienia z opłat licencyjnych. Metoda ta oparta jest na teorii, iż właściciel znaku towarowego byłby skłonny zapłacić rozsądną kwotę opłaty licencyjnej w zamian za uzyskanie prawa do korzystania z tego znaku, gdyby go nie posiadał. Metoda ta zawiera elementy podejścia rynkowego i podejścia dochodowego, ponieważ uwzględnia ona stawkę, po jakiej porównywalne aktywa byłyby licencjonowane, która kalkulowana jest od wartości prognozowanych przychodów ze sprzedaży.

Przyjęta w wycenie projekcja przychodów ze sprzedaży wypracowanych pod znakiem towarowym INTER GROCLIN została oparta na prognozach finansowych w okresie od stycznia 2016 r. do grudnia 2020 r. opartych na informacjach, zestawieniach oraz dokumentach posiadanych przez Groclin S.A. oraz kierownictwo MIGA. Uwzględnia ona wzrost, a następnie stabilizację przychodów ze sprzedaży wynikającą w latach 2016-2017 w całości z już zakontraktowanych zamówień a także kontynuacji ich realizacji oraz wysokiego prawdopodobieństwa pozyskania nowych, porównywalnych kontraktów, szczególnie w latach 2017-2020.

W opinii Spółki, metoda zwolnienia z opłat licencyjnych jest poprawnym podejściem do oszacowania wartości godziwej marki INTER GROCLIN, biorącym pod uwagę cel przeprowadzanej wyceny oraz korzyści związane z oszczędnościami wynikającymi z kosztu opłat licencyjnych po opodatkowaniu, realizowanymi w efekcie posiadania przez Spółkę prawa własności do znaku towarowego INTER GROCLIN. Istotną zaletą zastosowania metody zwolnienia z opłat licencyjnych w procesie wyceny znaku towarowego jest to, że uwzględnia ona elementy podejścia rynkowego i dochodowego. Opiera się ona bowiem na prognozie przychodów ze sprzedaży pod wycenianym znakiem towarowym oraz rynkowej stawce opłat licencyjnych, stosowanej do porównywalnych znaków towarowych. Tak ustalony przepływ pieniężny jest następnie dyskontowany według odpowiadającej stopy dyskontowej. Należy przy tym wskazać, iż wycena z zastosowaniem tej metody uwzględnia również konfrontację wysokości przyjętej stawki opłaty licencyjnej, z prognozowaną rentownością operacyjną Spółki, a tym samym weryfikuje jej zdolność do realizacji pełnej stawki opłaty licencyjnej.

Przeprowadzony test wykazał, że nie istnieją podstawy do dokonania, zgodnie z MSR 36, odpisu aktualizacyjnego wartości testowanego składnika majątku.

Test na utratę wartości dla GG

W ramach przeprowadzonych analiz w zakresie oceny istnienia przesłanek z MSR 36 Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla aktywów należących do Grupy Groclin.

Wartość bilansową aktywów Grupy oszacowano na poziomie 244,2 mln. Na potrzeby ustalenia wartości odzyskiwalnej w przeprowadzonym teście dokonano wyceny do wartości godziwej aktywów Grupy wykorzystując podejście dochodowe tj. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dla ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywa, przyjęto niższe założenia:

Okres prognozy – 5 lat plus okres rezydualny
Prognozowana podlegająca sprzedaży produkcja wyrobów
Prognozowana EBITDA wraz z okresem rezydualnym
Prognozowane nakłady inwestycyjne
Wzrost w okresie rezydualnym – 3%
Zastosowana stopa podatku dochodowego - 19%
Średnio ważony koszt kapitału - 8,9%

Wynik przeprowadzonego testu wskazał niższą wartość odzyskiwalną aktywów o 7,1 mln PLN i w związku z tym został dokonany odpis z tytułu utraty wartości aktywów, który został przypisany do wartości niematerialnych w postaci aktywa Baza klientów.

25. Pozostałe aktywa finansowe

	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Pożyczki udzielone		2 939
Papiery wartościowe		76
Inne		1
Razem	-	3 016
- krótkoterminowe	-	1
- długoterminowe	-	3 015

Pożyczka wykazana przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 roku została udzielona Gerstner Managementholding GmbH przez Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. na warunkach rynkowych.

26. Zapasy

	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Materiały (według ceny nabycia)	27 655	51 455
Towary (według ceny nabycia)	-	212
Produkty gotowe	5 452	10 031
Półprodukty i produkty w toku	3 482	7 244
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(5 268)	(6 280)
Razem	31 320	62 662

Spadek zapasów na dzień 31 grudnia 2015 roku jest związany głównie z zaniechaniem działalności dot. produkcji wiązek i szaf sterowniczych.

Zmiana odpisu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wynika ze zwiększenia odpisu w kwocie 1.910 tys. PLN (w tym w kwocie 1.423 tys. PLN z tytułu zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Grupy), rozwiązania w kwocie 1.902 tys. PLN, sprzedaży aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls w kwocie -1.019 tys. PLN oraz różnic kursowych z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji -1 tys. PLN. Grupa rozwiązała odpis na materiały, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie ustanowiono zastawów na zapasach Grupy.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

27.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i> <i>(przekształcone)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług netto	25 488	67 923
Odpis aktualizujący należności	21	882
Należności brutto	25 509	68 805
krótkoterminowe netto	25 488	67 923
długoterminowe netto	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 42.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2015 roku jest związany głównie z zaniechaniem działalności dot. produkcji wiązek i szaf sterowniczych.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W Grupie 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.

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

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	882	599
Zwiększenie	17	370
Wykorzystanie	-	(3)
Rozwiązanie	(18)	(104)
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	(863)	
Różnice kursowe z przeliczenia	3	20
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	21	882

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>
<i>31 grudnia 2015</i>	25 488	20 913	8	4 338	148	61	20
	<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>
<i>31 grudnia 2014</i>	67 923	48 611	12 548	3 468	665	1 610	1 021

27.2. Pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Należności dot. faktoringu	-	2 605
Należności z tytułu pożyczek mieszkaniowych	-	31
Inne	72	8
Razem	72	2 644
- krótkoterminowe	72	2 644
- długoterminowe	-	-

28. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i> <i>(przekształcone)</i>
Należności budżetowe	1 216	5 249
Zaliczki na środki trwałe	-	129
Zaliczki na zapasy i usługi	4 207	27
Ubezpieczenia	259	425
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	145	465
Nadwyżka ZFŚS i PFRON	110	50
Inne aktywa niefinansowe	72	415
Razem, w tym	6 008	6 760
- krótkoterminowe	6 008	6 639
- długoterminowe	-	-

Zaliczki na zapasy i usługi na dzień 31 grudnia 2015 roku w kwocie 4.207 tys. PLN obejmują zaliczkę na usługi w wysokości 4.150 tys. PLN udzieloną spółce Gerstner Managementholding GmbH.

29. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 33.977 tys. PLN (31 grudnia 2014 roku: 2.532 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	32 144	2 532
Lokaty krótkoterminowe	1 833	-
Razem	33 977	2 532
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	33 977	2 532

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

skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nie są arytmetyczną różnicą stanów odpowiednich pozycji skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej.

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 PLN każda	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda	6 077 873	6 077 873
	<u>11 577 873</u>	<u>11 577 873</u>

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

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

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

W dniu 1 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.

30.1.1 Prawa akcjonariuszy

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

30.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

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 31 grudnia 2014 r. przedstawia poniższa tabela:

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Akcjonariusz	31 grudnia 2015 rok		31 grudnia 2014 rok	
	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Kabelconcept Hornig GmbH	26,86%	26,86%	26,86%	26,86%
Gerstner Managementholding GmbH	25,63%	25,63%	25,63%	25,63%
Maria Drzymała	-	-	9,77%	9,77%
Zbigniew Drzymała	-	-	5,68%	5,68%
Pozostali	47,50%	47,50%	32,06%	32,06%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Akcje własne	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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 31 grudnia 2015 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w strukturze znaczących pakietów akcji nie nastąpiły żadne zmiany.

30.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku Grupa wykazuje kapitał zapasowy w wartości wynikającej z jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Groclin.

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

30.3. Kapitał rezerwowy

Dnia 21 czerwca 2013 roku w związku z nabyciem udziałów KTP, Groclin S.A. rozpoznał w stratach zatrzymanych zobowiązanie z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji w wysokości 2.785 tys. PLN. Kwota rezerwy została obliczona na podstawie szacunków prawdopodobieństwa realizacji wypłaty odszkodowania, terminu płatności, kwoty odszkodowania oraz stopy dyskonta. Rozwiązania rezerwy z tytułu odszkodowania za zniesienie uprzywilejowania akcji dokonano ze względu na rozwiązanie w dniu 15 grudnia 2014 roku Umowy Inwestycyjnej z dnia 21 marca 2013 roku oraz Umowy Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2013 roku powiększając kapitał rezerwowy. W roku 2015 dokonano zmiany prezentacyjnej.

30.4. Niepodzielony zysk (strata)

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

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.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Zgromadzenie Wspólników jednostki zależnej Groclin Wiring Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie przekazania zysku za rok obrotowy 2014 w wysokości 75 tys. PLN na kapitał zapasowy.

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.

30.5. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

W roku 2014 Spółka Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. wypłaciła Kabelconcept Hornig GmbH dywidendę w wartości 1 089 tys. PLN (częściowo poprzez kompensatę z pożyczką).

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.

31. Zmiany w kapitale własnym

31.1. Nabycie udziałów niekontrolujących

Jak opisano w nocie 11.1. 29 maja 2014 roku Groclin objął kontrolę nad SeaTcon AG (obecnie: Groclin SedisTec GmbH) w Niemczech, spółkę posiadającą 100% udziałów w kapitale zakładowym Sedistec, Niemcy poprzez nabycie 96% udziałów w kapitale podstawowym SeaTcon AG.

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

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

32. Różnice kursowe z przeliczenia

Pozycja różnic kursowych z przeliczenia obejmuje efekt przeliczenia danych finansowych Groclin S.A. i Groclin SedisTec GmbH (za 2014 rok Groclin S.A., Groclin Sedistec GmbH i Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.) sporządzonych w walucie funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (czyli PLN), efekt przeliczenia jednostek zagranicznych zaprezentowanych w hrywnach ukraińskich (UAH) na PLN oraz efekt przeliczenia korekt konsolidacyjnych w walucie EUR i UAH.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka prezentuje odrębnie efekt różnic kursowych dotyczących przeliczenia z EUR na PLN dla Groclin S.A. i dla Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. (KTP dot. roku 2014) oraz UAH na PLN łącznie dla spółek zależnych z siedzibą na Ukrainie, EUR na PLN dla Groclin SedisTec GmbH, UAH na PLN i EUR na PLN dla korekt konsolidacyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

33. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rezerwy utworzone przez Grupę wynoszą 1.598 tys. PLN (4.370 tys. PLN w 2014 roku) i zostały zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

	Odszkodowanie z tytułu zniesienia uprzywilejowania akcji	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Strata na kontraktach	Rezerwa na warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec (poprzednio SeaTcon)	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	264	-	1 585	2 521	4 370
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	-	(194)	(194)
Rozwiązane	-	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	-	(264)	-	-	(2 310)	(2 574)
Różnice z przeliczenia	-	-	-	(0)	(4)	(4)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	0	-	1 585	13	1 598
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-	1 585	13	1 598
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Odszkodowanie z tytułu zniesienia uprzywilejowania akcji	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Strata na kontraktach	Rezerwa na warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec (poprzednio SeaTcon)	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 785	257	2 952	-	257	6 251
Efekt konsolidacji z Groclin	-	-	-	-	316	316
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	1 537	2 717	4 254
Wykorzystane	-	-	(2 952)	-	(801)	(3 753)
Rozwiązane	(2 785)	-	-	-	-	(2 785)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	4	-	4
Różnice z przeliczenia	-	7	-	44	33	84
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (przekształcone)	-	264	-	1 585	2 521	4 370
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	264	-	-	2 521	2 785
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	1 585	-	1 585

Wykazana w pozycji rezerw krótkoterminowych kwota 1 585 tys. PLN na 31 grudnia 2015 roku (na 31 grudnia 2014 r.: 1.585 tys. PLN) dotyczy opisanej w nocie 11.1. odroczonej płatności za udziały w Groclin SedisTec GmbH (dawniej: SeaTcon AG) nabyte w 2014 roku.

W grudniu 2014 roku Groclin i pan Zbigniew Drzymała podpisali umowę o zniesieniu zobowiązania do wypłaty rekompensaty za zniesienie uprzywilejowania akcji Spółki, w związku z czym Grupa rozwiązała rezerwę z tytułu odszkodowania za uprzywilejowanie akcji.

Grupa po dokonanej ocenie przyszłej rentowności prowadzonych kontraktów produkcyjnych oszacowała, że niektóre trwające kontrakty mogą zakończyć się z marżą ujemną. Na powstałe ryzyko zawiązano rezerwę w roku 2013. Grupa wykorzystwała rezerwę na straty na kontraktach w ciągu 2014 roku.

34. Świadczenia pracownicze

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

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 368	3 336
Świadczenia emerytalne i rentowe	476	1 008
Razem	2 844	4 344
długoterminowe	423	910
krótkoterminowe	2 421	3 434

34.1. Świadczenia emerytalne

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia	1 008	910
Sprzedaż aktywów związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls	(389)	
Koszty bieżącego zatrudnienia	102	191
Zyski i straty aktuarialne	(33)	33
Wypłacone świadczenia	(122)	(50)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(103)	(125)
Koszty odsetek	12	33
Różnice kursowe z przeliczenia	(0)	16
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	476	1 008
krótkoterminowe	53	98
długoterminowe	423	910

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 roku są następujące:

	Groclin	Groclin Service
Stopa dyskontowa	2,9%	2,9%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	10,1%	11,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zmiana przyjętej stopy procentowej o 0,5 punktu procentowego		
	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2015 roku		
Wpły w na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(24)	26
31 grudnia 2014 roku		
Wpły w na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(51)	57
Zmiana przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego		
	Wzrost o 0,5 p.p. w tys. PLN	Spadek o 0,5 p.p. w tys. PLN
31 grudnia 2015 roku		
Wpły w na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	29	(26)
31 grudnia 2014 roku		
Wpły w na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	62	(55)

34.2. 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.

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

35.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Wobec jednostek powiązanych	77	96
Wobec jednostek pozostałych	29 952	56 605
Razem	30 029	56 701

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.

35.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Podatek VAT	1 370	648
Podatek zryczałtowany u źródła	49	483
Podatek dochodowy od osób fizycznych	270	945
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 156	4 541
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS i ZFRON	279	695
Zaliczka na towary	-	-
Zobowiązanie dot. zmiany strategii operacyjnej	15 734	-
Zobowiązania z tytułu PFRON	278	174
Pozostałe tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 169	886
Rekompensata za wcześniejsze rozwiązanie umowy	-	3 450
Pozostałe	239	599
Razem	21 545	12 421
- krótkoterminowe	21 545	12 421
- długoterminowe	-	-

Kwota 15.734 tys. PLN dotyczy zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnej Grupy. 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.

36. Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zobowiązania dot. faktoringu należności	-	2 605
Zobowiązania leasingowe	2 481	8 200
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 603	5 644
Zobowiązania z tyt. dywidendy	-	-
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	1 947	1 015
Inne	59	-
Razem	7 090	17 464
- krótkoterminowe	4 139	10 710
- długoterminowe	2 951	6 755

W 2015 roku Groclin S.A. zawarł transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL oraz transakcje na opcje typu FX dotyczące sprzedaży EUR. Spółka zawarła również transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku. Wycena wspomnianych instrumentów pochodnych oraz zawartych w roku 2014 przez Groclin S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła -1.947 tys. PLN.

W 2014 roku Groclin i KTP zawarły umowy dotyczące opcji walutowych na sprzedaż EUR za PLN i SWAP odsetkowego dotyczącego zamiany zmiennej stopy procentowej dla części swoich kredytów na stałą stopę procentową. Wycena wspomnianych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła -1.015 tys. PLN.

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

W 2014 roku spółki Grupy Groclin zawierały umowy faktoringu należności oraz faktoringu zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania będące przedmiotem faktoringu zobowiązań zostały zaprezentowane jako pozostałe zobowiązania finansowe. Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności będące przedmiotem faktoringu z regresem zostały zaprezentowane jako pozostałe należności, a odpowiadające im zobowiązania jako pozostałe zobowiązania finansowe. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w Grupie nie występowały zawarte umowy faktoringowe.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

przedmiotów leasingu za 1% wartości początkowej przedmiotów leasingu.

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

	<i>31 grudnia 2015</i>		<i>31 grudnia 2014</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	997	882	2 846	2 260
W okresie od 1 do 5 lat	1 661	1 579	6 175	5 870
Powyżej 5 lat	20	19	73	71
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 677	2 481	9 094	8 201
Minus koszty finansowe	(196)		(894)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 481	-	8 200	-
- krótkoterminowe	882		2 260	
- długoterminowe	1 599		5 940	

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2015			31 grudnia 2014		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoterminowe PLN	krótkoterminowe PLN
BZ WBK S.A.	obrotowy	2016-07-31	5 400	EUR	EURIBOR 1M	5 626	-	5 626	-	-	-
BZ WBK S.A.	inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	9 569	7 442	2 127	-	-	-
mBank S.A.	obrotowy	2016-07-29	5 400	EUR	EURIBOR 1M	20 881	-	20 881	-	-	-
mBank S.A.	inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	8 902	5 491	3 412	22 163	18 142	4 021
mBank S.A. ****	obrotowy	2016-07-29	5 400	EUR	EURIBOR 1M	2 131	-	2 131	-	-	-
BZ WBK S.A. **	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	31 069	31 069	-
PKO BP S.A.	inwestycyjny	2020-07-05	5 838	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	19 468	15 900	3 568
PKO BP S.A. ***	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	18 723	18 723	-
mBank S.A. *	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	3 836	3 836	-
Karty VISA						22	-	22	15	-	15
PKO BP S. A. ***	obrotowy	2016-07-05	9 600	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	18 623	18 623	-
BZ WBK S. A. **	obrotowy	2016-07-31	10 700	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	9 067	9 067	-
BZ WBK S. A.	inwestycyjny	2018-01-31	5 578	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	19 417	15 913	3 504
mBank S. A.*	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	34 356	34 356	-
mBank S. A.*	obrotowy	2016-07-29	11 500	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	2 131	-	2 131
Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen	inwestycyjny	2016-03-30	205	EUR	stałe	-	-	-	235	40	195
Kontokorrent Volksbank Plochingen	obrotowy	2015-06-30	550	EUR	EURIBOR 1M	-	-	-	1 191	-	1 191
Os. fiz.	pożyczka	2018-08-31	300	EUR	stałe	1 278	1 278	-	1 279	1 279	-
wycena bilansowa						- 697	- 697	-	-	-	-
Razem						47 712	13 514	34 198	181 573	166 948	14 625

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

**** Łączna kwota przyznanego kredytu obrotowego dla Grupy Groclin wynosi 5.400 tys. EUR

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

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.

Ponadto w trzecim kwartale 2015 roku w związku ze sprzedażą aktywów związanych z jednostką biznesową Wirig&Controls, Groclin S.A. spłacił kredyty 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 oraz zmianie uległ limit kredytu obrotowego w Banku Zachodnim WBK S.A. z 10,7 mln EUR na 5,4 mln EUR. Spółka zależna Groclin SedisTec GmbH w trzecim kwartale 2015 roku spłaciła kredyt obrotowy w Volksbank Plochingen oraz kredyt inwestycyjny w Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen. Ponadto spadek zadłużenia bankowego związany jest ze sprzedażą jednostki zależnej KTP.

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

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 wecsel 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

38. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2015 roku były następujące:

Weksle wystawione przez Groclin S.A.

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

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2014 roku były następujące:

Weksle wystawione przez Groclin S.A.

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

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

Umowa Ramowa 4098/06 - weksel własny

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

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

Umowa o Dofinansowanie Projektu Nr 14/DPW/2006 z dnia 21 grudnia 2006 r. z późniejszymi zmianami - 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 10.805 tys. PLN).

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin stanowiących zabezpieczenie kredytów Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Rodzaj	Podmiot uprawniony	Rodzaj umowy	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin – Umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 05.07.2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 05.07.2013 roku	PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1, PO1S/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 05.07.2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00824/15 z dnia 17.07.2015 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 05.07.2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin, Kabel-Technik-Polska, IGA Nowa Sól i Groclin Service stanowiących zabezpieczenie kredytów Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku:

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

rodzaj	wysokość	podmiot uprawniony	Nr księgi wieczystej
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA ZWYKŁA Złożono wniosek o wykreślenie hipoteki	1 000 tys. EUR	mBank SA (wcześniej BRE BANK SA) - Kredyt udzielony Umową NR 08/169/10/D/IN	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA KAUCYJNA Złożono wniosek o wykreślenie hipoteki	200 tys. EUR	mBank z siedzibą w Warszawie Oddz. w Szczecinie - odsetki i prowizje oraz koszty postępowania banku od kredytu udzielonego Umową nr 08/169/10/D/IN	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA Złożono wniosek o wykreślenie hipoteki	12 075 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin - Umowa współpracy i nr 08/209/06/D/PX z dnia 30 sierpnia 2006 r.	KO1D/00018313/3 KO1D/00017073/1 KO1D/00030340/1 KO1D/00030341/8 KO1D/00030342/5 KO1D/00030338/4
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	25 500 tys. EUR	mBank SA z siedzibą w Warszawie Oddz. Szczecin – Umowa o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych Umbrella wieloproduktowa nr 08/060/13/D/UX z dnia 05.07.2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 05.07.2013 roku	KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00032104/9, KO1D/00030339/1
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	23 158 tys. EUR	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Zachodni Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu – Omowa kredytu inwestycyjnego nr 62102040270000159602094803 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 1 z dnia 05.07.2013 i aneksem nr 3 z dnia 16.09.2013 roku, Umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 49102040270000100211654680 z dnia 05.07.2013 roku zmieniona aneksem nr 2 z dnia 16.09.2013 roku	KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00032104/9, KO1D/00030339/1
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	24 750 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 05.07.2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00016/13 z dnia 05.07.2013 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS, która zostanie zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 05.07.2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	KO1D/00017073/1, KO1D/00018313/3, KO1D/00030338/4, KO1D/00030340/1, KO1D/00030341/8, KO1D/00030342/5, KO1D/00018311/9, KO1D/00032104/9, KO1D/00030339/1

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

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 tys. EUR. Kwoty te przeznaczone będą na wyposażenie biur.

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

40. Sprawy sądowe

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

41. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

42. Informacje o podmiotach powiązanych

42.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku oraz salda na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony dnia</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>
Kabelconcept Hornig GmbH	31 grudnia 2015	-	355	głównie zakup materiałów
	31 grudnia 2014	-	4 230	głównie zakup materiałów
	<i>Stan na dzień</i>		<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Gerstner Managementholding GmbH	31 grudnia 2015	4 150	pozostałe aktywa niefinansowe	
	31 grudnia 2014	2 939	pożyczki udzielone	
Kabelconcept Hornig GmbH	31 grudnia 2015	-	77	zob. z tyt. dostaw
	31 grudnia 2014	-	96	zob. z tyt. dostaw
Osoby powiązane z kluczowym kierownictwem Spółki	31 grudnia 2015	-	1 278	zob. z tytułu pożyczek
	31 grudnia 2014	-	1 279	zob. z tytułu pożyczek

42.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

42.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała pożyczek udzielonych członkom Zarządu bądź osobom fizycznym powiązаныmi z kluczowym kierownictwem Spółki.

42.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała pożyczkę udzieloną przez członka Zarządu spółki zależnej, której wartość na dzień sprawozdawczy wyniosła 1 278 tys. PLN.

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

42.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Jednostka dominująca		
Zarząd	2 048	1 803
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 998	1 772
Świadczenia po okresie zatrudnienia	38	31
Inne świadczenia	12	-
Rada Nadzorcza	339	499
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy)	339	499
Inne świadczenia	-	-
Spółki zależne		
Zarząd	1 242	1 670
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 242	1 670
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia	-	-

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

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

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Przeprowadzenie badania oraz przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	294	324
Inne usługi poświadczające	-	-
Pozostałe usługi	187	-
Razem	481	324

W roku 2015 kwota 283 tys. PLN odnosi się do usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.

W roku 2014 kwota 311 tys. PLN odnosi się do usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k.

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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 Grupy. 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 Grupę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprzewodzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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.

44.1. Ryzyko kredytowe

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

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

W nocie 10 przedstawiono kluczowych kontrahentów grupy.

44.2. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

31 grudnia 2015	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	1 665	33 601	15 236	0	50 502
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	253	744	1 661	20	2 677
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu opcji i IRS	0	99	496	1 352	0	1 947
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	2 603	59	0	0	2 662
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 442	310	14 938	337	0	30 029
	14 442	4 929	49 839	18 587	20	87 817

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

31 grudnia 2014	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 587	15 137	172 293	1 973	192 990
Pozostałe zobowiązania finansowe	280	5 655	3 322	8 514	73	17 844
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 901	31 582	218	-	-	56 701
	25 181	40 824	18 677	180 807	2 046	267 535

44.3. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych w związku z zadłużeniem z tytułu kredytów bankowych i leasingu finansowego. Podpisywane umowy kredytowe i leasingowe uzależniają wysokość płaconych odsetek od zmiennej stopy EURIBOR.

Grupa 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% oraz Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. w dniu 29 października 2014 roku zawarł transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku, stała stopa procentowa dla kredytu wynosi 0,30%.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, 39% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów finansowych posiadało stałe oprocentowanie, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 90% zobowiązań długoterminowych, co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego.

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

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2015	2014
EURIBOR i WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1p.p.	-16	-1 375
Spadek stopy procentowej	-1p.p.	16	1 375

44.4. Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe Grupy związane jest z faktem, że waluta prezentacji niniejszego sprawozdania (PLN) jest różna od walut funkcjonalnych niektórych spółek wchodzących w skład Grupy tj. EUR dla Groclin, Groclin SedisTec i Kabel-Technik-Polska w roku 2014 oraz UAH dla spółek ukraińskich.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość całkowitych dochodów na racjonalnie możliwe zmiany kursów walutowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Kwoty zaprezentowane w tabeli przedstawiają zmianę wartości pozycji bilansowej „Różnice z przeliczenia” na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przy założeniu zmiany o 5% kursu wymiany określonych walut na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

2015 rok

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

	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny
PLN – UAH	+5%	1 776	-5%	(1 776)
PLN – EUR	+5%	16 434	-5%	(16 434)

2014 rok

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

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

44.5. Działalność na Ukrainie

Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. 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. Łączna wartość aktywów netto spółek działających na Ukrainie na dzień 31 grudnia 2015 roku ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 32 mln PLN, tj. 199 mln UAH (31 grudnia 2014 roku: 40 mln PLN, tj. 178 mln UAH).

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

45. Instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące instrumenty finansowe: umowy pożyczek (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 ciągły 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%.

45.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku:

	Poziom	Poziom	Poziom
	1	2	3
<i>31 grudnia 2015</i>			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1 947	-
	Poziom	Poziom	Poziom
	1	2	3
<i>31 grudnia 2014</i>			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1 015	-

45.2. 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 rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2015:

Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Przychody/	Zyski/ (straty)	Rozwiązanie/	Zyski/ (straty)	Zyski/ (straty)	Pozostałe	Razem
	(koszty) z	z tytułu różnic	(utworzenie)	z tytułu	ze sprzedaży		
	tytułu odsetek	kursowych	odpisów	z tytułu	instrumentów		
			aktualizujących	wyceny	finansowych		
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	0	1 057	-	1	-	-	1 058
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	470	-	-	-	-	482
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	843	-	-	(1 919)	-	-	(1 076)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(2 946)	241	-	-	-	-	(2 705)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(157)	9	-	-	-	-	(148)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(130)	(1)	-	-	-	-	(130)

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	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					236	54	290
Należności z tytułu dostaw i usług	8	667	(263)				412
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	1						1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	(92)					(70)
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne					(1 347)		(1 347)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(2 878)	476					(2 402)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(164)	5					(159)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-251	(2 718)					(2 969)

45.3. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2015	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne								
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	219	663	985	300	222	73	19	2 481
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy mBank	-	23 012	-	-	-	-	-	23 012
2. kredyt obrotowy BZ WBK	-	5 626	-	-	-	-	-	5 626
RAZEM	-	28 638	-	-	-	-	-	28 638
31 grudnia 2015								
Oprocentowanie stałe								
Kredyty i pożyczki								
3. kredyt inwestycyjny mBank	853	2 559	3 411	2 079	-	-	-	8 902
4. kredyt inwestycyjny BZ WBK	532	1 595	2 126	2 126	2 126	1 063	-	9 569
5. os. fizyczna	-	-	-	1 278	-	-	-	1 278
RAZEM	1 385	4 154	5 538	5 484	2 126	1 063	-	19 750
OGÓŁEM	1 385	32 792	5 538	5 484	2 126	1 063	-	48 388

Kredyty inwestycyjne w mBank S.A. i BZ WBK S.A. są objęte SWAPem odsetkowym (IRS). Natomiast wartość godziwa pożyczki od osoby fizycznej nie odbiega istotnie od jej wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2014</i>							
<i>Oprocentowanie zmienne</i>	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Pozostałe zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 260	2 512	2 151	959	247	71	8 200
Kredyty i pożyczki							
BZ WBK S.A. obrotowy		31 069					31 069
PKO BP S.A. inwestycyjny	3 568	3 494	3 494	3 494	3 494	1 924	19 468
PKO BP S.A. obrotowy		18 723					18 723
mBank S.A. obrotowy					3 836		3 836
PKO BP S.A. obrotowy		18 623					18 623
BZ WBK S.A. obrotowy		9 067					9 067
mBank S.A. obrotowy		34 356					34 356
mBank S.A. obrotowy	2 131						2 131
Kontokorrent Volksbank Plochingen	1 191						1 191
Suma kredytów i pożyczki	6 890	115 332	3 494	3 494	7 330	1 924	138 464
RAZEM	9 150	117 844	5 645	4 453	7 577	1 995	146 664
<i>31 grudnia 2014</i>							
<i>Oprocentowanie stałe</i>							Razem
Kredyty i pożyczki							
mBank S.A. inwestycyjny	4 021	4 035	4 035	10 072			22 163
BZ WBK S.A. inwestycyjny	3 504	7 007	8 906				19 417
Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen os. fizyczna	195	40					235
				1 279			1 279
							-
RAZEM	16 870	128 926	18 586	15 804	7 577	1 995	189 758

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

46. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	47 712	181 573
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58 805	86 587
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 977	2 532
Zadłużenie netto	72 540	265 628
Kapitał własny	157 259	124 639
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	157 259	124 639
Kapitał i zadłużenie netto	229 799	390 267
Wskaźnik dźwigni	32%	68%

W 2015 roku wskaźnik dźwigni spadł do poziomu 32% głównie ze względu na spłatę zobowiązań kredytowych.

47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	2	1
Zarządy Jednostek z Grupy	2	2
Administracja	139	415
Dział sprzedaży	20	61
Pion produkcji	1 291	2 686
Pozostali	249	453
Razem	1 703	3 618

Spadek zatrudnienia jest wynikiem sprzedaży jednostki biznesowej Wiring & Controls, w której zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2014 wynosiło 1.916 osób.

48. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

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	

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania:

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Specjalista ds. raportowania korporacyjnego	Izabela 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 Czaplunku („KTP”).

Ostateczne zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 1 lipca 2015 r. W tym dniu doszło do przeniesienia przez Emitenta oraz spółkę zależną od Emitenta Groclin Wiring Sp. z o.o. na rzecz PKC Holding Group Sp. z o.o., podmiotu zależnego od PKC WIRING SYSTEMS Qy z siedzibą w Kempele w Finlandii znaczących aktywów Emitenta oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. związanych z jednostką biznesową Wiring & Controls, poprzez sprzedaż udziałów spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à.r.l z siedzibą w Luksemburgu.

Na skutek przeprowadzonej transakcji podstawowym przedmiotem działalności Grupy 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 i szaf sterowniczych. Działalność zaniechana obejmuje produkcję wiązek elektrycznych i szaf sterowniczych do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zmiany wynikowe dotyczące tej działalności powstałe po dniu 1 lipca 2015 roku do dnia bilansowego.

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

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	109 043	233 100
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 724	2 487
Przychody ze sprzedaży	110 766	235 587
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	(105 354)	(235 562)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(1 760)	(861)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	3 652	(836)
Koszty sprzedaży	(1 897)	(4 990)
Koszty ogólnego zarządu	(15 153)	(19 340)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(13 398)	(25 166)
Pozostałe przychody operacyjne	45	821
Pozostałe koszty operacyjne	(270)	(366)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(13 622)	(24 711)
Przychody finansowe	404	(403)
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej	101 519	-
Koszty finansowe	(1 380)	(1 688)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	86 921	(26 801)
Podatek dochodowy	5 098	(695)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	92 019	(27 497)

Kwota 101.519 tys. PLN w roku 2015 to zysk ze sprzedaży udziałów spółki zależnej Groclin Luxembourg S.à.r.l z siedzibą w Luksemburgu.

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wpływy z tytułu sprzedaży jednostki zależnej wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 95.170 PLN to środki pieniężne uzyskane przez:

- Jednostkę dominującą Groclin S.A. w wysokości 19.048 tys. PLN,
- spółkę zależną Groclin Wiring Sp. zo.o. w wysokości 76.122 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2015 rok dotyczące działalności zaniechanej:

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 577)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 567)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 745

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Groclin S.A. przeniósł na rzecz Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych produkowanych w fabryce w Grodzisku Wielkopolskim, jako wkład niepieniężny tak więc nie wiązało się to z przepływem pieniężnym.