

GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Grodzisk Wielkopolski, 28 kwietnia 2017 roku

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Inwestycje Spółki.....	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
6.1. Profesjonalny osąd	13
6.2. Niepewność szacunków i założeń.....	14
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
7.1. Oświadczenie o zgodności	16
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	16
8. Korekta błędu, zmiana szacunków i porównywalność danych.....	17
8.1. Korekta błędu i zmiana szacunków	17
8.2. Porównywalność danych	17
9. Istotne zasady rachunkowości.....	18
9.1. Wycena do wartości godziwej	18
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	18
9.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy.....	19
9.4. Rzeczowe aktywa trwale	20
9.5. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20
9.6. Działalność zaniechana	21
9.7. Nieruchomości inwestycyjne.....	21
9.8. Wartości niematerialne	21
9.9. Leasing	22
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	23
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	23
9.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	23
9.13. Aktywa finansowe	24
9.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	26
9.15. Wbudowane instrumenty pochodne.....	27
9.16. Pochodne instrumenty finansowe.....	27
9.17. Zapasy	27
9.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
9.19. Pozostałe aktywa niefinansowe	28
9.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	29
9.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
9.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
9.23. Rezerwy.....	30
9.24. Świadczenia pracownicze.....	30
9.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	30

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

9.26. Przychody	31
9.27. Podatki	32
9.28. Zysk/strata netto na akcję	33
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	33
11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	36
11.1. Wdrożenie MSSF 15.....	37
11.2. Wdrożenie MSSF 16.....	37
11.3. Wdrożenie MSSF 9	38
11.4. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	38
12. Segmenty operacyjne	38
13. Przychody i koszty	39
13.1. Przychody ze sprzedaży	39
13.2. Pozostałe przychody operacyjne	40
13.3. Pozostałe koszty operacyjne	40
13.4. Przychody finansowe.....	41
13.5. Koszty finansowe.....	41
13.6. Koszty według rodzajów	42
13.7. Koszty świadczeń pracowniczych	43
14. Podatek dochodowy	44
14.1. Obciążenie podatkowe.....	44
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	44
14.3. Odroczonego podatek dochodowy	46
15. Majątek socjalny oraz ZFRON, zobowiązania ZFŚS i ZFRON oraz dofinansowania dotyczące Zakładu Pracy Chronionej.....	47
16. Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję.....	48
16.1. Transakcje dotyczące akcji zwykłych, które miały miejsce w okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego	49
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
18. Rzeczowe aktywa trwale	50
19. Aktywa niematerialne.....	52
20. Leasing.....	54
20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	54
21. Pozostałe aktywa	54
21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	54
21.2. Pozostałe aktywa finansowe.....	55
21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe	56
22. Świadczenia pracownicze	56
22.1. Programy akcji pracowniczych.....	56
22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia	57
23. Zapasy	58
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59
24.1. Należności z tyt. dostaw i usług	59
24.2. Pozostałe należności.....	60
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	61
26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	61
26.1. Kapitał podstawowy	61
26.2. Pozostałe kapitały	65
27. Nabycie jednostek zależnych.....	66

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

28. Połączenie Groclin S.A. z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.....	66
29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	68
30. Rezerwy	73
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, pozostałe zobowiązania finansowe i rozliczenia międzyokresowe	74
31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	74
31.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	74
31.3. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	75
31.4. Przychody przyszłych okresów.....	75
32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej a zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	76
33. Utrata wartości aktywów trwałych	77
33.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych.....	77
33.2. Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki.....	77
33.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	77
34. Zobowiązania inwestycyjne	78
35. Zobowiązania warunkowe	78
35.1. Sprawy sądowe.....	79
35.2. Rozliczenia podatkowe.....	79
35.3. Zakład pracy chronionej	79
36. Informacje o podmiotach powiązanych.....	80
36.1. Jednostka dominująca wobec Groclin S.A.	81
36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	81
36.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu.....	81
36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	81
36.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	81
37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	82
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
38.1. Ryzyko zmiany kursów walutowych	82
38.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych	83
38.3. Ryzyko kredytowe	84
38.4. Ryzyko płynnościowe.....	85
38.5. Ryzyko związane z zadłużeniem.....	85
39. Instrumenty finansowe	86
39.1. Wartość godziwa	86
39.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	86
39.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	87
39.4. Ryzyko stopy procentowej.....	89
40. Zarządzanie kapitałem.....	91
41. Struktura zatrudnienia.....	91
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	92
Załącznik nr 1. Działalność zaniechana	93

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Nota	rok zakończony 31 grudnia 2016	rok zakończony 31 grudnia 2015 <i>(przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		215 834	117 091
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 390	74 808
Przychody ze sprzedaży	13.1	224 223	191 899
Koszt własny sprzedaży	13.6	(189 556)	(175 652)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		34 667	16 247
Pozostałe przychody operacyjne	13.2	2 007	6 050
Koszty sprzedaży	13.6	(7 734)	(21 166)
Koszty ogólnego zarządu	13.6	(14 625)	(11 011)
Pozostałe koszty operacyjne	13.3	(294)	(6 510)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		14 022	(16 390)
Przychody finansowe	13.4	2 599	2 455
Koszty finansowe	13.5	(8 951)	(34 268)
Zysk/(strata) brutto		7 669	(48 203)
Podatek dochodowy	14.1, 14.2	(3 818)	(1 572)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		3 851	(49 776)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	zał. nr 1	-	2 884
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		3 851	(46 892)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (c.d.)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 (przekształcone)</i>
Zysk/(strata) netto za okres		3 851	(46 892)
Inne całkowite dochody			
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	22.2	(8)	32
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	14.1	1	(6)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		-	(897)
Inne całkowite dochody netto		(6)	(871)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		3 844	(47 763)

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku/(straty) za rok obrotowy	16	0,33	(4,05)
– podstawowy z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	16	0,33	(4,30)
– rozwodniony z zysku/(straty) za rok obrotowy	16	0,33	(4,05)
– rozwodniony z zysku/(straty) z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	16	0,33	(4,30)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe		246 186	227 351
Rzeczowe aktywa trwałe	18	79 425	79 569
Aktywa niematerialne	19	24 646	15 237
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	1 241	-
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21.1	136 751	124 447
Pozostałe aktywa finansowe	21.2	2 324	2 589
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	1 799	5 509
Aktywa obrotowe		68 114	56 821
Zapasy	23	23 626	25 286
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	33 251	22 877
Pozostałe aktywa niefinansowe	21.3	2 560	1 209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	8 677	7 449
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		314 300	284 171
PASYWA			
Kapitał własny		119 482	123 276
Kapitał podstawowy	26.1	11 578	11 578
Pozostałe kapitały	26.2	100 750	153 431
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		1 979	(46 908)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji		5 175	5 175
Zobowiązania długoterminowe		129 157	24 106
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	116 230	12 236
Świadczenia pracownicze	22	544	400
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	20.1, 31.3	4 582	2 951
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	31.4	7 802	8 519
Zobowiązania krótkoterminowe		65 661	136 789
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.1	45 245	29 451
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.2	4 208	20 000
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	8 757	80 030
Zobowiązania leasingowe i pozostałe zobowiązania finansowe	20.1, 31.3	5 104	3 571
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	31.4	446	333
Świadczenia pracownicze	22	1 888	1 806
Rezerwy	30	13	1 598
Zobowiązania razem		194 818	160 895
SUMA PASYWÓW		314 300	284 171

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Nota	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		7 669	(45 319)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	13.6, 32	7 166	5 209
Utrata wartości aktywów trwałych	33.1, 33.2	-	34 765
(Zysk)/ strata z tytułu różnic kursowych		3 426	518
(Zyski)/straty na instrumentach pochodnych		397	1 052
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(143)	(10 448)
Odsetki netto		3 262	2 781
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	32	(12 519)	12 524
Zmiana stanu zapasów		1 660	(6 298)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych	32	(6 483)	8 148
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	32	(604)	(280)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	32	181	(126)
Pozostałe		625	32
Podatek dochodowy zapłacony		(279)	316
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 360	2 874
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	32	2 719	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	32	(11 239)	(6 306)
Udzielone pożyczki		-	(1 243)
Wydatki na nabycie udziałów /zwiększenie kapitału w jednostkach		(13 050)	(126)
Wpływy ze sprzedaży udziałów jednostek zależnych		-	19 048
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(21 570)	11 373
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 441)	921
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		36 716	77 482
Splata pożyczek/ kredytów		(7 897)	(80 673)
Wpływy z tyt. faktoringu		-	(2 628)
Wypłacone dywidendy		(5 789)	-
Odsetki zapłacone		(3 139)	(2 303)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		18 451	(7 202)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 240	7 045
Środki pieniężne na początek okresu	25	7 449	202
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		(12)	202
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	25	8 677	7 449
- o ograniczonej dostępności		3 760	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały		Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe			
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	11 578	136 670	16 761	5 175	(46 908)	123 276
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	3 851	3 851
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	(6)	(6)
<i>Całkowity dochód za okres</i>	-	-	-	-	3 844	3 844
Pokrycie straty za 2015 rok	26.2	-	(46 892)	-	46 892	-
Połączenie z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	28	-	-	-	(1 850)	(1 850)
Przebiegowanie zgodnie z uchwałą Zarządu		-	5 789	(5 789)	-	(5 789)
Wypłata dywidendy	17, 26.2	-	(5 789)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	11 578	89 778	10 972	5 175	1 979	119 482
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	11 578	354 405	16 761	6 072	(217 778)	171 038
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(46 892)	(46 892)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(897)	26	(871)
<i>Całkowity dochód za okres</i>	-	-	-	(897)	(46 866)	(47 763)
Pokrycie straty z lat poprzednich	26.2	-	(54 882)	-	54 882	-
Pokrycie straty za 2014 rok	26.2	-	(162 854)	-	162 854	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	11 578	136 670	16 761	5 175	(46 908)	123 276

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Groclin S.A. (dalej „Spółka”, „Groclin”, „Emitent”) obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Groclin S.A. została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następcą prawnym Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Sąd Rejestrowy Emitenta: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000136069. Siedziba Spółki mieści się w Grodzisku Wielkopolskim.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Groclin i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 970679408.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności

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

Asortyment produktów Spółki obejmuje:

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak również na dzień przekazania sprawozdania finansowego działalność operacyjna Groclin S.A. realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych przedsiębiorstwa:

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

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

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

- Barbara Sikorska-Puk – Wiceprezes Zarządu powołana w dniu 22 września 2015 roku;
- Michał Laska – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 1 maja 2016 roku.

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Groclin S.A. działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki, uchwałą z dnia 28 kwietnia 2016 roku powołała z dniem 1 maja 2016 roku do składu Zarządu Groclin S.A. Pana Michała Laskę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku był następujący:

- Piotr Gałązka – Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 maja 2014 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 4 listopada 2014 roku;
- 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 okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale jednostek zależnych na dzień		
			28 kwietnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
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 usług produkcyjnych	100%	100%	94%
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	ul. Głowackiego 8, Nowa Sól, Polska	produkcja poszyc	-	-	100%
MARKETING GROCLIN S.A. S.j.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	zarządzanie prawami do znaków towarowych, wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej Groclin oraz prowadzenie działalności marketingowej	99%	99%	99%
Groclin SedišTec GmbH	ul. An den Kiesgruben 2, Wendlingen, Niemcy	projektowanie i rozwój siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych, produkcja poszyc	100%	100%	100%
Groclin Wiring Sp. z o.o.	ul. Słowiańska 4, Grodzisk Wlkp., Polska	świadczenie usług finansowych i produkcyjnych	100%	100%	100%
CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.	ul. Samuela Lindego 1C, Kraków, Polska	profesjonalne usługi projektowe dla producentów branży automotive, kolejowej i lotniczej	51%	51%	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek. Wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. jako kupujący oraz Michał Laska i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedający zawarli umowę przewidującą nabycie 100% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Nabycie realizowane jest w 2 transzach. Pierwszy etap transakcji został przeprowadzony w dniu 29 kwietnia 2016 roku - w tym dniu Emitent jako kupujący oraz Michał Laska i CADM Automotive 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedający, zawarli umowę nabycia 51% udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za gotówkę równą 10,2 mln PLN. Drugi etap nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego CADM Automotive Sp. z o.o. za 2017 rok, a wartość transakcji wyniesie 7x roczny poziom EBITDA pomniejszony o dług netto CADM Automotive Sp. z o.o., jednak nie mniej niż 9,8 mln PLN. Konsolidacja wyników CADM Automotive Sp. z o.o. nastąpiła od 1 maja 2016 roku.

W dniu 28 czerwca 2016 roku nastąpiło połączenie Emitenta (wpis połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd rejonowy właściwy według siedziby Emitenta) ze spółką od niego zależną, tj. spółką pod firmą: IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Nowej Soli. Decyzja o połączeniu znajduje swe uzasadnienie w dążeniu Zarządu Emitenta do optymalizacji prowadzenia działalności operacyjnej oraz uproszczenia struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Groclin.

Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie IGA Nowa Sól Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Emitenta, a więc w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 – tekst jednolity z późn. zm.).

W związku z połączeniem Groclin z IGA Nowa Sól, Spółka objęła 6% udziałów Groclin Service o wartości 600 tys. PLN, które były własnością IGA Nowa Sól.

W dniu 23 września 2016 roku Zgromadzenie Wspólników Groclin Service Sp. z o.o. postanowiło ustalić dopłatę do kapitału spółki Groclin Service Sp. z o.o. i zobowiązać wspólników do wniesienia dopłaty w wysokości 15,00 PLN na każdy udział tj. w łącznej kwocie 1.500.000,00 PLN. Groclin S.A. wniósł dopłatę w dniu 30 września 2016 roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Prace rozwojowe

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

Waluta funkcjonalna

Zarząd GROCLIN Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim podjął decyzję, że walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. od dnia 1 stycznia 2016 roku jest PLN. Decyzja o zmianie waluty funkcjonalnej z EUR na PLN jest wynikiem osądu Zarządu, mając na uwadze fakt, że waluta funkcjonalna powinna jak najwierniej odzwierciedlać transakcje i warunki, w których działa Spółka.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie 9.16.

6.2. Niepewność szacunków i założeń

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

Utrata wartości aktywów trwałych

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów finansowych tj. udziałów w jednostkach zależnych. W roku zakończonym 31 grudnia 2015 Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów finansowych tj. udziałów w jednostkach zależnych i pożyczki udzielonej jednostce zależnej.

Szczegóły dotyczące tych kalkulacji zostały przedstawione w notach 33.1 i 33.2.

Straty na kontraktach

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

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 notcie 22.2.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W roku 2015 Spółka skróciła okresy użyteczności ekonomicznej budynków i budowli. W roku 2016 Spółka nie zmieniała przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd szacuje, że ujęte składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego będą realizowane. Szczegóły dotyczące rozliczenia podatku odroczonego przedstawiono w notcie 14.3.

Wycena zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Spółki

Wycenę zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej Spółki w 2015 roku 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. W okresie 2016 roku Spółka wykorzystwała i rozwiązała utworzone w 2015 roku zobowiązanie.

Wycena zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty za udziały Groclin SediTec GmbH (poprzednio: SeaTcon AG)

Wycenę zobowiązania z tytułu odroczonej zapłaty za udziały w SeaTcon AG dokonano w 2014 roku uwzględniając:
- gwarantowaną płatność za udziały SeaTcon AG odroczoną do dnia 31 maja 2016 roku (z uwzględnieniem dyskonta),
oraz
- odroczoną do 31 maja 2016 roku płatność uzależnioną od wartości sprzedaży i ilości nowych kontraktów zdobytych przez Grupę SeaTcon w latach 2014-2015 z uwzględnieniem prawdopodobieństwa osiągnięcia danych wielkości w oparciu o otrzymany budżet dla Grupy SeaTcon (z uwzględnieniem dyskonta).
W roku 2016 nastąpiło wykorzystanie rezerwy z tytułu warunkowej zapłaty za udziały Groclin SediTec GmbH.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Status Zakładu Pracy Chronionej

Groclin S.A. posiada 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 roku, t.j. Dz. U. Nr 214 poz. 1407 z dnia 15 listopada 2010 roku ze zmianami, dalej: „Ustawa o rehabilitacji”).

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2016 i 2015 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 Spółkę statusu ZPChr. Obecnie Groclin S.A. spełnia wymogi powyższej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko utraty statusu ZPChr przez Spółkę, a także nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim, wymaganym poziomie. Szczegóły przedstawiono w nocie 15.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Zarząd GROCLIN Spółka Akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim podjął decyzję, że walutą funkcjonalną dla Groclin S.A. oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego od dnia 1 stycznia 2016 roku jest PLN. Decyzja o zmianie waluty funkcjonalnej z EUR na PLN jest wynikiem osądu Zarządu, mając na uwadze fakt, że waluta funkcjonalna powinna jak najwierniej odzwierciedlać transakcje i warunki, w których działa Spółka. W roku 2015 Spółka całkowicie zakończyła działalność dotyczącą produkcji wiązek elektrycznych, poprzez sprzedaż aktywów jednostki biznesowej Wiring & Controls, z której to działalności Spółka realizowała przychody i na rzecz której dokonywała zakupów w walucie EUR.

Zgodnie z MSR 21 zmiana waluty funkcjonalnej z EUR na PLN od 1 stycznia 2016 roku została ujęta prospektywnie.

8. Korekta błędu, zmiana szacunków i porównywalność danych

8.1. Korekta błędu i zmiana szacunków

W roku 2016 i 2015 nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

8.2. Porównywalność danych

W 2016 roku Spółka zdecydowała o zmianie sposobu przypisania kosztów do kosztów sprzedaży, kosztów zarządu i kosztu własnego sprzedaży. W wyniku zmiany sposobu przypisania kosztów dokonano następujących korekt do danych finansowych za 2015 rok:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 opublikowany w raporcie rocznym za 2015 rok (badane)</i>	<i>Zmiana</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015 opublikowany w raporcie rocznym za 2016 rok (przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	117 091		117 091
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	74 808		74 808
Przychody ze sprzedaży	191 899	0	191 899
Koszt własny sprzedaży	(166 224)	(9 429)	(175 652)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	25 675	(9 429)	16 247
Pozostałe przychody operacyjne	6 050		6 050
Koszty sprzedaży	(24 869)	3 703	(21 166)
Koszty ogólnego zarządu	(16 736)	5 725	(11 011)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 510)		(6 510)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(16 390)	0	(16 390)
Przychody finansowe	2 455		2 455
Koszty finansowe	(34 268)		(34 268)
Zysk/(strata) brutto	(48 203)	0	(48 203)
Podatek dochodowy	(1 572)		(1 572)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(49 776)	0	(49 776)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	2 884		2 884
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(46 892)	0	(46 892)

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki są przeliczane na jej walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu średniego danej waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień poniesienia kosztu i uzyskania przychodu.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki są przeliczane na jej walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu

sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie innej niż funkcjonalna są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały zastosowane dla potrzeb wyceny bilansowej:

	Na dzień 31 grudnia 2016
EUR	4,4240
CNY	0,6015

Przeliczanie sprawozdań z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji na dzień 31 grudnia 2015 roku

Walutą funkcjonalną Spółki w 2015 roku był EUR, natomiast walutą prezentacji PLN.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania były przeliczane na walutę prezentacji PLN po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a sprawozdania z całkowitych dochodów były przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy.

W 2015 roku zastosowano następujące kursy dla potrzeb przeliczenia sprawozdania Groclin S.A. z waluty funkcjonalnej EUR na walutę prezentacji (PLN):

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Na dzień 31 grudnia 2015
EUR	4,2615

dla sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

9.3. Połączenie jednostek w ramach Grupy

Rozliczenie połączeń ze spółkami zależnymi w księgach spółek przejmujących jest ujmowane w następujący sposób: różnica pomiędzy wartością udziałów spółki przejmowanej będących w posiadaniu spółki przejmującej a wartością aktywów netto spółki przejmowanej jest ujmowana jako zyski/straty zatrzymane z lat ubiegłych w spółce przejmującej. Wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań spółek przejmowanych z wyłączeniem wzajemnych aktywów i zobowiązań ze spółkami przejmującymi podwyższają odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach spółek przejmujących na dzień połączenia.

9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

9.5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

9.6. Działalność zaniechana

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

9.7. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

9.8. Wartości niematerialne

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

9.9. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

9.11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

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

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

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

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

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

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

9.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); 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 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

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

9.14. Utrata wartości aktywów finansowych

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

9.14.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

9.14.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

9.14.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

9.15. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

9.16. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). 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.

Podstawą wyceny opcji i IRS na dzień bilansowy jest wycena instrumentu otrzymana od banku.

Wartość godziwa opcji i 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.

9.17. Zapasy

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

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

- Materiały
- w cenie nabycia ustalonej metodą „średniej ważonej”;

Produkty gotowe i produkty w toku	<ul style="list-style-type: none">• w tzw. cenie postulowanej (koszt bezpośrednich materiałów wraz z roboczogodziną i maszynogodziną);
Towary	<ul style="list-style-type: none">• w cenie nabycia ustalonej metodą „średniej ważonej”.

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.

9.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy 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 brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Odpisy aktualizujące

Odpisu aktualizującego wartość należności Spółka dokonuje w stosunku do należności:

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

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

9.19. Pozostałe aktywa niefinansowe

Zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa 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.

9.20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

9.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

9.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów finansowych tj. opcji i IRS zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Spółka 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 Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania

finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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

9.23. Rezerwy

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

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

9.24. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

9.25. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą akcjonariusze jednostek mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF

ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

9.26. Przychody

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

9.26.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

9.26.2 Świadczenie usług

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

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

9.26.3 Odsetki

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

9.26.4 Dywidendy

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

9.26.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

9.26.6 Dotacje rządowe

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

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

Dotacje obejmują głównie dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników będącymi osobami niepełnosprawnymi (SOD) oraz dofinansowanie do kosztów dowozu pracowników rozliczane z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON), jak i dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników i wynagrodzeń uczniów rozliczane 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), 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.

9.27. Podatki

9.27.1 Podatek bieżący

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

9.27.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

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

9.27.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

9.27.4 Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Spółka odzwierciedla ten efekt za pomocą następującej metody:

- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

9.28. Zysk/strata netto na akcje

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

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

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:*

- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i doprecyzowują definicję warunku rynkowego oraz warunku dotyczącego nabywania uprawnień, a także wprowadzają definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z dokonaniem (wynikami), które są warunkami nabycia uprawnień.

Spółka nie prowadzi programów płatności w oparciu o akcje i w konsekwencji zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 3 *Połączenie przedsięwzięć*

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i wyjaśniają, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniana w wartości godziwej przez zysk lub stratę bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.

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

- Zmiany do MSSF 8 *Segmenty operacyjne*

Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:

- Jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów
- Uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami jednostki wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Jednostka zastosowała zmianę i ujawnienia zgodne z MSSF 8 prezentuje w notcie 12.

- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa.

Jednostka powinna zastosować zmiany do wszystkich przeszacowań dokonanych w okresach rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 lipca 2014 roku i w bezpośrednio poprzedzającym okresie rocznym. Jednostka, może także zaprezentować skorygowane dane porównawcze za wcześniejsze okresy roczne, ale nie jest do tego zobowiązana. Jeśli jednak jednostka prezentuje nieskorygowane dane za wcześniejsze okresy powinna wyraźnie zaznaczyć, że dane te nie zostały skorygowane i stwierdzić, że zostały zaprezentowane na innej podstawie i wyjaśnić tę podstawę.

Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Spółka nie stosuje tego modelu wyceny.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej*

Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miałby istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe.

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

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeby ujawnień

dotyczących jednostek powiązanych. Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu.

Wyjaśnienia te są zgodne z ze sposobem klasyfikowania jednostki zarządzającej jako podmiotu powiązanego i z zakresem ujawnień dotyczącym tej jednostki zarządzającej.

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:*

- *Zmiany do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*

Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu.

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i dotyczą zmian, które zaszły w okresach rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

- *Zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*

Te zmiany mają zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej i nie miały wpływu na zakres informacji i dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki.

- *Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*

Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki jednostka osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

- *Zmiany do MSR 1 Ujawnienia*

Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:

- istotności,
- agregacji i sum częściowych,
- kolejności not,
- prezentacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności.

Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów

Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

- *Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

Zmiany umożliwiają jednostkom na ujmowanie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach przy zastosowaniu metody praw własności. Podmioty, które stosują MSSF i zdecydują się na wprowadzenie zmiany sposobu ujmowania inwestycji na metodę praw własności zastosują tę zmianę retrospektywnie.

Jednostka nie zastosowała w sprawozdaniu jednostkowym opcji wprowadzonej przez zmianę.

Ponadto następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku, jednak nie dotyczą informacji prezentowanych i ujawnianych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*
Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*
Zmiana dotyczy ujęcia przez wspólnika wspólnego działania nabytych udziałów we wspólnym działaniu.
Zmiany mają zastosowanie prospektywne i odnoszą się do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze*
Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji*
Zmiany te wyjaśniają które podmioty zależne jednostki inwestycyjnej powinny być objęte konsolidacją i nie podlegać wycenie do wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany wyjaśniają także, że zwolnienie z prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nadal ma zastosowanie do jednostek inwestycyjnych, które są jednostkami dominującymi. Ma to zastosowanie nawet wtedy, gdy spółka zależna wyceniana jest w wartości godziwej przez zysk lub stratę przez jednostkę dominującą wyższego szczebla.
- oraz w *Zmianach wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* obejmujące:
 - Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*
Kontrakty usługowe - zmiana wyjaśnia, że umowa o świadczenie usług, która obejmuje opłatę może stanowić kontynuację zaangażowania w aktywo finansowe.
Zastosowanie zmian do MSSF 7 (wydanych w grudniu 2011 roku) do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.
Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i odnoszą się do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
 - Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.
Spółka powinna uwzględnić zmiany od początku najwcześniejszego okresu porównawczego zaprezentowanego w pierwszym sprawozdaniu uwzględniającym niniejsze zmiany. Wpływ zastosowania zmian powinien zostać ujęty w bilansie otwarcia zysków zatrzymanych. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- 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) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- *MSSF 16 Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 12 Ujawnienie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- *Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 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 MSSF 2 *Klasyfikacja i wyłączenie transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i załączki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

11.1. Wdrożenie MSSF 15

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 15 na sprawozdanie i wyniki Spółki. Zarząd spodziewa się, że wdrożenie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki.

11.2. Wdrożenie MSSF 16

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 16 na sprawozdanie i wyniki Spółki. Zarząd spodziewa się, że wdrożenie MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki.

11.3. Wdrożenie MSSF 9

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego analiza wpływu wdrożenia MSSF 9 Instrumenty finansowe na sprawozdanie Spółki jest w toku prac. Zarząd spodziewa się, że wdrożenie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki.

11.4. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

12. Segmenty operacyjne

W 2016 roku w Groclin S.A. występuje jeden segment operacyjny – segment poszyc samochodowych. W wyniku sprzedaży w 2015 roku aktywów jednostki biznesowej Wiring & Controls pozostał tylko jeden rodzaj działalności i Zarząd monitoruje wyniki Spółki jako całości.

W roku 2015, dla celów zarządczych Spółka była podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. W 2015 roku istniały dwa segmenty operacyjne:

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

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

Informacje geograficzne

Przychody od klientów z działalności kontynuowanej - segment poszyc samochodowych:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Polska	76 653	93 390
Zagranica, w tym:	147 571	98 509
- Niemcy	138 721	61 218
- Portugalia	3 187	-
- Wielka Brytania	2 439	18 317
- Francja	1 022	3 010
- Rosja	-	12 141
- Pozostale	2 202	3 823
Razem	224 223	191 899

Przychody od klientów z działalności zaniechanej - segment wiązek:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Polska	8 656
Zagranica, w tym:	10 718
-Niemcy	7 860
-Francja	668
-Pozostale	2 190
Razem	19 374

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przychody z działalności kontynuowanej (segment poszyc samochodowych) od największych odbiorców kształtowały się w następujący sposób:

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
ODBIORCA A	91 555	50 842
ODBIORCA B	41 443	23 755
ODBIORCA C	28 236	5 751
ODBIORCA D	7 124	12 734
ODBIORCA E	2 146	22 838

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

	<u>31 grudnia 2015</u>
ODBIORCA F	5 912
ODBIORCA G	3 133
ODBIORCA H	1 563

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody ze sprzedaży

	<u>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</u>	<u>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</u>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	208 972	111 277
Przychody netto ze sprzedaży usług	6 862	5 814
Przychody netto ze sprzedaży towarów	6 616	60 817
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 773	13 991
Razem	224 223	191 899

Spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wynikiem braku współpracy z jednostką zależną IGA Nowa Sól Sp. z o.o. (ze względu na sprzedaż nieruchomości IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w 2015 roku) w zakresie produkcji poszyc. Poszycia produkowane w IGA Nowa Sól Sp. z o.o. były ewidencjonowane w Groclin jako sprzedaż towarów. W 2015 roku Groclin sprzedawał IGA Nowa Sól Sp. z o.o. materiały do produkcji poszyc samochodowych.

Zmiana ma analogiczny wpływ na koszt zużycia materiałów i energii oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

13.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>
Rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw	-	2 412
Dotacje	442	175
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	143	445
Reklamacja dostaw, odszkodowania	562	2 424
Sprzedaż odpadów, złomu	129	194
Inne	730	399
Razem	2 007	6 050

Dotacje odpowiadają m.in. amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON i PFRON w 2016 roku w kwocie 442 tys. PLN, w 2015 roku w kwocie 175 tys. PLN.

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

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

13.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	(44)	(7)
Odpisy z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych	(14)	-
Koszty z tyt. reklamacji dostaw, kary i odszkodowania	-	(64)
Niedobory inwentaryzacyjne	-	(244)
Koszty złomowania i odpadów	(35)	(901)
Darowizny	(1)	(0)
Inne	(200)	(5 294)
Razem	(294)	(6 510)

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

13.4. Przychody finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	119	20
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	3	0
Dywidendy i udziały w zyskach	2 477	2 435
Razem	2 599	2 455

Kwota 2.477 tys. PLN w 2016 roku i 2.435 tys. PLN w 2015 roku to udział w zysku jednostki zależnej MARKETING GROCLIN S.A. S.j.

13.5. Koszty finansowe

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	(3 364)	(2 919)
Odsetki od innych zobowiązań	(156)	(286)
Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów w jednostkach zależnych)	-	(10 589)
Odpis aktualizujący wartość pożyczki	-	(17 587)
Koszt warunkowej zapłaty za udziały	(631)	-
Wycena IRS/opcji	(397)	(1 919)
Rozliczenie IRS/opcji	(568)	843
Ujemne różnice kursowe	(3 636)	(705)
Pozostałe koszty finansowe	(199)	(1 106)
Razem	(8 951)	(34 268)

Kwota (3.636) tys. PLN ujemnych różnic kursowych w 2016 roku obejmuje w wysokości (3.517) tys. PLN nadwyżkę ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych nad dodatnimi oraz w kwocie (119) tys. PLN nadwyżkę ujemnych zrealizowanych różnic kursowych nad dodatnimi.

Kwota (10.589) tys. PLN w 2015 roku to aktualizacja wartości udziałów w Groclin Karpaty Sp. z o.o., Groclin Dolina Sp. z o.o. oraz Groclin Wiring Sp. z o.o. Aktualizacja wartości udziałów została przeliczona kursem średnim EUR za okres 12 miesięcy 2015 roku i dlatego jej wartość różni się od wartości wykazanej w nocie 21.1.

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

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

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

13.6. Koszty według rodzajów

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku (przekształcone)</i>
Amortyzacja	(7 166)	(4 866)
Zużycie materiałów i energii	(135 406)	(75 989)
Zmiana stanu produktów	(2 624)	(4 256)
Usługi obce	(28 322)	(21 254)
Podatki i opłaty	(1 697)	(1 682)
Wynagrodzenia	(26 099)	(24 700)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(7 330)	(7 214)
Pozostałe koszty rodzajowe	1 791	(10 838)
Razem koszty według rodzaju	(206 852)	(150 799)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 062)	(57 030)
Razem	(211 915)	(207 829)

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku (przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(189 556)	(175 652)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(7 734)	(21 166)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(14 625)	(11 011)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
	(211 915)	(207 829)

Wzrost wartości amortyzacji w 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynika głównie ze wzrostu o kwotę (1.323) tys. PLN amortyzacji naliczanej od prac rozwojowych.

Usługi obce w kwocie (28.322) tys. PLN w roku 2016, obejmują koszt usług produkcyjnych i wynajmu pracowników w wysokości (10.456) tys. PLN, natomiast w roku 2015 usługi obce w kwocie (21.254) tys. PLN obejmują koszt usług produkcyjnych i wynajmu pracowników w wysokości (8.164) tys. PLN.

Wynagrodzenia w kwocie (26.099) tys. PLN w 2016 roku obejmują zawiązanie rezerwy z tytułu przyszłych kosztów w wysokości (768) tys. PLN. Wynagrodzenia w kwocie (24.700) tys. PLN w 2015 roku obejmują zawiązanie rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w kwocie (1.803) tys. PLN.

Pozostałe koszty rodzajowe w 2016 roku w kwocie 1.791 tys. PLN obejmują rozwiązanie rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w wysokości 3.700 tys. PLN. Pozostałe koszty rodzajowe w kwocie (10.838) tys. PLN w 2015 roku obejmują zawiązanie rezerwy z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki w kwocie (8.396) tys. PLN.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku (dane przekształcone)</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(3 747)	(2 947)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(2 201)	(743)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Utrata wartości zapasów	-	-
Razem	(5 948)	(3 690)
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży i dystrybucji:		
Amortyzacja środków trwałych	(111)	(225)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(92)	(205)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(202)	(430)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	(881)	(675)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(135)	(71)
Utrata wartości środków trwałych	-	-
Utrata wartości aktywów niematerialnych	-	-
Razem	(1 016)	(747)

13.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku (przekształcone)</i>
Wynagrodzenia	(26 099)	(24 700)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(5 860)	(5 941)
Koszty świadczeń emerytalnych	(183)	33
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 286)	(1 305)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(33 429)	(31 913)

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	(279)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(279)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(3 540)	(1 572)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(3 540)	(1 572)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(3 818)	-1 572
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym	-	-
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	1	(6)
Podatek odroczony od zysków strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	1	(6)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	1	(6)

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 669	(48 203)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	2 884
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	7 669	(45 319)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	(1 457)	8 611
Różnice przejściowe bez wpływu na podatek odroczony	3 428	(3 845)
Zyski/straty podatkowe jednostek powiązanych, dla których Groclin jest podatnikiem	409	(1 240)
Podatek dochodowy zapłacony w związku z niespełnieniem wymogów funkcjonowania w Specjalnej Strefie Ekonomicznej przez IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	(279)	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(154)	(3 263)
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	514	462
Spisanie aktywa z tytułu strat podatkowych	(6 450)	-
Różnice z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	(154)
Pozostałe	170	(2 142)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: -50% (2015 rok: 3%)	(3 818)	(1 572)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	(3 818)	(1 572)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

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

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
zakończony 31 grudnia 2017	2 520	2 520
zakończony 31 grudnia 2018	16 482	16 482
zakończony 31 grudnia 2019	11 551	11 551
zakończony 31 grudnia 2020	8 425	-
zakończony 31 grudnia 2021	8 425	-
Razem:	47 403	30 553

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	2 436	2 415	21	(311)
Rezerwa na rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 772	-	1 772	-
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	-	-	6
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 208	2 415	1 793	(305)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	209	-	209	-
Świadczenia emerytalne i rentowe, oraz świadczenia urlopowe	462	419	43	14
Aktualizacja zapasów i produkcji w toku	969	824	145	(99)
Aktywo na nieregulowane zobowiązania, ZUS	171	655	(484)	(905)
Straty podatkowe możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 902	5 188	(3 286)	(1 182)
Leasing	754	468	286	48
Wycena opcji/IRS	446	370	76	205
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 095	-	1 095	-
Aktualizacja należności krótkoterminowych	-	-	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	-	-	37
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 007	7 924	(1 917)	(1 883)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:			(3 710)	(1 579)
wykazane w rachunku zysków i strat			(3 540)	(1 572)
wykazane w innych całkowitych dochodach			1	(6)
wykazane w kapitałach własnych			(172)	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 799	5 509		

Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe głównie związane z rozpoznanymi odpisami z tytułu utraty wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych i udziałów w jednostkach zależnych, gdyż realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych poprzez wygenerowanie przez jednostkę w przyszłości dochodu do opodatkowania jest mało prawdopodobna. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego na tych różnicach wynosi 20.211 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku i 20.236 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

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

Spółka skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 1 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku - odpowiednio (47) tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia</i> 2016	<i>31 grudnia</i> 2015
Rozrachunki z pracownikami	7	14
Środki pieniężne	49	17
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(55)	(78)
Saldo po skompensowaniu	1	(47)
Odpis na Fundusz w okresie obrotowym	521	580

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała status Zakładu Pracy Chronionej („ZPChr”). Uwarunkowania i utrzymanie statusu zakładu pracy chronionej określają przepisy Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

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

Spółka skompensowała aktywa Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 54 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku - odpowiednio 30 tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia</i> 2016	<i>31 grudnia</i> 2015
Rozrachunki z pracownikami	7	30
Środki pieniężne	20	437
Zobowiązania z tytułu Funduszu	26	(437)
Saldo po skompensowaniu	54	30

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Dofinansowanie do kosztów transportu pracowników	-	(9)
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności kontynuowanej	6 040	6 934
Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) dot. działalności zaniechanej	-	509
Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	442	175
Razem	6 483	7 609

16. Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję

Zysk/strata przypadający/a na jedną akcję Spółki oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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 rozwodniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

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

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	3 851	(49 776)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	-	2 884
Zysk/(strata) netto	3 851	(46 892)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	3 851	(46 892)
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	11 578	11 578
Zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,33	(4,05)

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

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

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą nr 14 z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie uruchomienia kapitału zapasowego Spółki i przeznaczenie kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat ubiegłych na dywidendę dla akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy z zysku Spółki z lat ubiegłych. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 2 sierpnia 2016 roku. Przeznaczona do podziału kwota zysku z lat ubiegłych rozdysponowana została w ten sposób, że osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 15 lipca 2016 roku otrzymały dywidendę w wysokości 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję Spółki, co stanowiło łącznie kwotę 5.788.936,50 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 11.577.873.

W 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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 Walne Zgromadzenie.

Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 5 lipca 2013 roku pomiędzy Spółką a mBank S.A. oraz umowy kredytowej z dnia 17 lipca 2015 roku zawartej pomiędzy Spółką a BZ WBK S.A., wypłata dywidendy wymaga wcześniejszej zgody banków.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 403	76 026	762	54 531	2 556	5 128	141 406
Nabycia	-	4	288	4 708	2 041	106	7 148
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	(5 413)	(607)	(724)	(6 743)
Nabycie w ramach połączenia z IGA NS	-	-	-	8 958	35	431	9 424
Transfer środków trwałych	-	92	(893)	-	-	77	(724)
Przesunięcia między pozycjami	-	494	(11)	(129)	(55)	(119)	181
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 403	76 617	146	62 656	3 970	4 900	150 691
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	(9 966)	-	(45 940)	(998)	(4 933)	(61 837)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 973)	-	(1 901)	(867)	(138)	(4 878)
Umorzenie ŚT nabytych w ramach połączenia z IGA NS	-	-	-	(8 061)	(26)	(431)	(8 517)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	3 275	203	654	4 132
Przesunięcia między pozycjami	-	(404)	-	103	22	114	(165)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	(12 343)	-	(52 524)	(1 666)	(4 733)	(71 266)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 403	66 060	762	8 591	1 557	195	79 569
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 403	64 274	146	10 132	2 304	166	79 425

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i budowle</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 766	76 074	0	59 438	1 822	9 049	149 148
Nabycia	-	6	785	1 057	1 600	17	3 465
Sprzedaż i likwidacja	(356)	(35)	(36)	(1 817)	(668)	(2 885)	(5 797)
Przeniesienie ŚT w ramach ZCP	-	-	-	(4 047)	(210)	(1 058)	(5 316)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(7)	(19)	13	(100)	13	5	(94)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 403	76 026	762	54 531	2 556	5 128	141 406
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	(8 015)	-	(46 885)	(758)	(7 733)	(63 390)
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 932)	-	(1 628)	(533)	(241)	(4 333)
Umorzenie ŚT przeniesionych w ramach ZCP	-	-	-	706	67	160	933
Sprzedaż i likwidacja	-	10	-	1 842	230	2 885	4 966
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-	(30)	-	26	(4)	(5)	(13)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	(9 966)	-	(45 940)	(998)	(4 933)	(61 837)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 766	68 059	0	12 553	1 064	1 316	85 758
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 403	66 060	762	8 591	1 557	195	79 569

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

W roku 2015 Spółka wniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z produkcją wiązek elektrycznych do Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4.242 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 2.662 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 66.677 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 68.463 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 29).

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie występowały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

19. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	<i>Prace rozwojowe</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016 roku	17 692	6 800	24 492
Nabycia	10 840	555	11 395
Sprzedaż i likwidacja	(266)	(358)	(624)
Nabycie w ramach połączenia z IGA NS	-	83	83
Transfer	-	724	724
Przesunięcia między pozycjami	(4)	(177)	(181)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	28 261	7 628	35 889
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2016 roku	(2 937)	(6 318)	(9 254)
Odpis amortyzacyjny za okres	(2 135)	(293)	(2 428)
Umorzenie ŚT nabytych w ramach połączenia z IGA NS	-	(83)	(83)
Sprzedaż i likwidacja	-	358	358
Przesunięcia między pozycjami	0	165	165
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	(5 072)	(6 171)	(11 243)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	14 755	482	15 237
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	23 189	1 457	24 646

Odpis amortyzacyjny za okres 2016 roku wykazany został w nocie 18 i 19 w łącznej wartości 7.306 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w nocie 13.6 amortyzacja została wykazana w kwocie 7.166 tys. PLN. Różnica 140 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 14.638 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość niezakończonych prac rozwojowych wynosiła 4.069 tys. PLN.

Odpis amortyzacyjny za okres 2015 roku wykazany został w nocie 18 i 19 w łącznej wartości 5.349 tys. PLN. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych amortyzacja została wykazana w kwocie 5.209 tys. PLN. Różnica 140 tys. PLN to kwota amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON.

W nocie 13.6 amortyzacja została wykazana w kwocie 4.866 tys. PLN. Na różnicę 483 tys. PLN składa się kwota 140 tys. PLN amortyzacji dot. dofinansowanych środków trwałych z ZFRON i PFRON oraz kwota 342 tys. PLN amortyzacji dot. działalności zaniechanej.

Wartość bilansowa patentów i licencji użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 173 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 0 tys. PLN).

Wzrost wartości aktywów niematerialnych w 2016 i 2015 roku dotyczył zwiększenia prac rozwojowych dotyczących przygotowania nowych projektów produkcyjnych. Spółka amortyzuje prace rozwojowe przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z projektów produkcyjnych.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty niezakończonych prac rozwojowych.

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 566	1 442	997	882
W okresie od 1 do 5 lat	2 714	2 590	1 661	1 579
Powyżej 5 lat	-	-	20	19
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 279		2 677	
Minus koszty finansowe	(247)		(196)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	4 032		2 481	
Krótkoterminowe		1 442		882
Długoterminowe		2 590		1 599

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku odsetki ujęte jako koszt danego okresu obrotowego, wyniosły 146 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku: 146 tys. PLN).

Przedmioty leasingu, z których korzysta Spółka to samochody osobowe, maszyny szwalnicze oraz licencje. Umowy leasingu są zawarte na okres 3, 5 i 7 lat z możliwością wykupu przedmiotów leasingu za 1% wartości początkowej przedmiotów leasingu.

21. Pozostałe aktywa

21.1. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
<i>Udziały w jednostkach</i>		
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	32 178	32 178
Groclin Dolina Sp. z o.o.	5 935	5 935
Groclin Service Sp. z o.o.	5 119	3 019
Marketing Groclin S.A. sj	5	5
IGA Nowa Sól Sp. zo.o.	-	0
Groclin SedisTec GmbH	3 546	3 546
Groclin Wiring Sp. z o.o.	79 764	79 764
CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o.	10 204	-
Razem udziały w jednostkach	136 751	124 447
Odpis aktualizujący wartość udziałów	101 436	101 436
Razem udziały w jednostkach bez uwzględnienia utraty wartości	238 187	225 883
Razem	136 751	124 447
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	136 751	124 447

Szczegółowy opis zmian dot. posiadanych udziałów w jednostkach zależnych, które miały miejsce w 2016 roku został przedstawiony w nocie nr 5 niniejszego sprawozdania.

W 2016 roku Spółka wniosła dodatkowe wkłady pieniężne do Groclin Dolina w wysokości 118 tys. PLN.

21.2. Pozostałe aktywa finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
<i>Pożyczki udzielone</i>		
Pożyczki udzielone IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	-	39 530
Pożyczki udzielone Groclin Sedis Tec GmbH	2 324	2 589
Razem	2 324	42 119
Odpis aktualizujący wartość pożyczki	-	(39 530)
Razem pożyczki z uwzględnieniem utraty wartości	2 324	2 589
Razem	2 324	2 589
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	2 324	2 589

Wykazane w powyższej tabeli pożyczki zostały udzielone przez Spółkę spółce zależnej Groclin SedisTec GmbH na podstawie umowy zawartej w dniu 22 maja 2014 roku. Na koniec 2016 roku kwota udzielonej pożyczki wynosiła 497 tys. EUR, na dzień 31 grudnia 2015 roku 597 tys. EUR. Spłata 300 tys. EUR przypada w dniu 31 grudnia 2018 roku, natomiast spłata 197 tys. EUR przypada w dniu 31 grudnia 2020 roku.

W latach 2015 i 2014 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w łącznej kwocie 39.530 tys. PLN. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku cała wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej IGA Nowa Sól sp. z o.o. została objęta odpisem aktualizującym. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej. W związku z połączeniem Groclin

S.A. z IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w 2016 roku odpis aktualizujący wartość pożyczki w kwocie 39.530 tys. PLN został ujęty w ramach zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w kapitale własnym.

21.3. Pozostałe aktywa niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe aktywa niefinansowe na 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Należności budżetowe	871	291
Należności z PFRON	483	525
Zaliczki na usługi	17	-
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFRON	54	30
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	1	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK) - utrzymanie/pozyskanie kontraktu	1 551	-
RMK - koszty dotyczące przyszłych okresów	152	-
RMK - ubezpieczenia	453	232
Inne tytuły rozliczeń międzyokresowych	217	126
Inne aktywa niefinansowe	1	5
Razem	3 801	1 209
- krótkoterminowe	2 560	1 209
- długoterminowe	1 241	-

22. Świadczenia pracownicze

Tabela poniżej prezentuje świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015</i>
Świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 831	1 763
Świadczenia emerytalne i rentowe	601	442
Razem	2 432	2 206
krótkoterminowe	1 888	1 806
długoterminowe	544	400

22.1. Programy akcji pracowniczych

W dniu 23 września 2014 roku 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 2016 roku Program Motywacyjny nie został nikomu zaproponowany.

22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne po dacie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy/Ponadzakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>
Bilans otwarcia na dzień 01.01.2016 r.	442
Koszty bieżącego zatrudnienia	72
Zyski/straty aktuarialne	8
Wypłacone świadczenia	(13)
Koszty przeszłego zatrudnienia	80
Koszty odsetek	13
Bilans zamknięcia na 31.12.2016 r., w tym:	601
- świadczenia krótkoterminowe	57
- świadczenia długoterminowe	544
Bilans otwarcia na dzień 01.01.2015 r.	524
Koszty bieżącego zatrudnienia	92
Zyski/straty aktuarialne	(33)
Wypłacone świadczenia	(27)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(126)
Koszty odsetek	12
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(0)
Bilans zamknięcia na 31.12.2015 r., w tym:	442
- świadczenia krótkoterminowe	42
- świadczenia długoterminowe	400

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Stopa dyskontowa	3,5%	2,9%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Stopa mobilności	9,5%	10,1%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%

Tabela poniżej przedstawia wpływ zmiany danego parametru na wartość świadczeń emerytalno-rentowych na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punktu procentowego:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2016 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(24)	26
31 grudnia 2015 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(23)	25

Zmiana wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punktu procentowego:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2016 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	26	(25)
31 grudnia 2015 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	27	(25)

23. Zapasy

Tabela poniżej prezentuje zapasy na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Materialy (według ceny nabycia)	22 803	24 682
Towary (według ceny nabycia)	-	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	1 995	891
Produkty gotowe:		
Według kosztu wytworzenia	3 313	4 981
Odpis aktualizujący wartość zapasów, w tym dotyczący:	(4 485)	(5 268)
- materiałów	(4 485)	(5 268)
- towarów	-	-
- wyrobów gotowych	-	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	23 626	25 286

Tabela poniżej prezentuje zmiany w odpisie aktualizującym wartość zapasów:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Stan na 1 stycznia	5 268	5 261
Zwiększenia	332	1 910
Wykorzystanie	797	-
Rozwiązanie	318	1 902
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(1)
Stan na 31 grudnia	4 485	5 268

Spółka rozwiązała odpis na materiały w latach 2016 i 2015, głównie w związku z ich sprzedażą. Zmiana odpisu jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zapasy materiałów do produkcji o wartości nie niższej niż 12.500 tys. EUR (tj. wg kursu bilansowego 55.300 tys. PLN) objęte są zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 29). Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku.

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

24.1. Należności z tyt. dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje należności z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów zewnętrznych	26 127	21 111
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7 124	1 766
Należności z tytułu dostaw i usług netto	33 251	22 877
Odpis aktualizujący należności	51	6 345
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	33 304	29 222
krótkoterminowe netto	33 251	22 877
długoterminowe netto	-	-

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W Spółce stosowane są różne terminy płatności w zależności od klienta, najczęściej stosuje się 30 i 60 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.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	6 345	13 961
Zwiększenie	49	7 120
Wykorzystanie	(6 338)	(5 045)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(5)	(9 553)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	-	(138)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	51	6 345

W 2016 roku Spółka wykorzystwała odpis aktualizujący w wysokości 6.338 tys. PLN, z czego odpis w wysokości 6.324 tys. PLN dotyczący jednostki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. Wykorzystanie odpisu dotyczącego IGA Nowa Sól Sp. z o.o. nastąpiło w związku z połączeniem Groclin S.A. z IGA Nowa Sól Sp. z o.o. i zostało zaprezentowane w ramach zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

W 2015 roku Spółka dokonała zwiększenia odpisu aktualizującego należności w wysokości 7.120 tys. PLN, w tym odpisu należności od jednostki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w wysokości 7.103 tys. PLN. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący w wysokości 9.553 tys. PLN, w tym dot. jednostki zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w wysokości 9.549 tys. PLN oraz wykorzystwała odpis w wysokości 5.045 tys. PLN dot. należności od jednostki zależnej Groclin Karpaty Sp. z o.o. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną należności od jednostek zależnych w oparciu o wartość godziwą aktywów netto tych spółek.

Zmiana odpisu aktualizującego należności jest prezentowana w pozostałej działalności operacyjnej.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>	<i>180 – 360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
31 grudnia 2016	33 251	29 612	858	1 164	941	611	65
31 grudnia 2015	22 877	18 221	8	4 419	148	61	20

24.2. Pozostałe należności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie występowały pozostałe należności.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Ich saldo na dzień 31 grudnia 2016 wynosi 3.770 tys. PLN (31 grudnia 2015: 0 tys. PLN)

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 8.677 tys. PLN (31 grudnia 2015 roku: 7.449 tys. PLN).

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 908	7 449
Lokaty krótkoterminowe	3 770	-
Razem	8 677	7 449
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	8 677	7 449

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki pieniężne w wysokości 850 tys. EUR lub w kwocie 3.760 tys. PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej były objęte blokadą w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 29).

26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

26.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Akcje zwykłe serii A/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	383	383
Akcje zwykłe serii B/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	2 442	2 442
Akcje zwykłe serii C/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	675	675
Akcje zwykłe serii D/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	850	850
Akcje zwykłe serii E/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	1 150	1 150
Akcje zwykłe serii F/ udziały o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	6 078	6 078
Razem	11 578	11 578

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe / udziały wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	11 577 873	11 578
Zmiany:		
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	11 577 873	11 578
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	11 577 873	11 578

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.

26.1.1 Wartość nominalna akcji i prawa akcjonariuszy

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

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

26.1.2 Nabywanie akcji własnych

W trakcie całego roku 2016 oraz 2015 nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

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

26.1.3 Akcje uprzywilejowane

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

26.1.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Groclin S.A. wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Akcjonariusz	według stanu na 28.04.2017				według stanu na 31.12.2016				według stanu na 14.11.2016				według stanu na 31.12.2015			
		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów		Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów	
		Ilość akcji	m [%]	Ilość głosów	[%]	Ilość akcji	m [%]	Ilość głosów	[%]	Ilość akcji	m [%]	Ilość głosów	[%]	Ilość akcji	m [%]	Ilość głosów	[%]
1	Kabelconcept Hornig GmbH	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	1 235 000	10,67%	2 825 000	24,40%	2 825 000	24,40%	3 110 000	26,86%	3 110 000	26,86%
2	Gerstner Managementholding GmbH	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%	2 967 873	25,63%
3	Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	612 170	5,29%	-	-	-	-
4	Pozostali	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	6 762 830	58,41%	5 172 830	44,68%	5 172 830	44,68%	5 500 000	47,51%	5 500 000	47,51%
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%
5	Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%	11 577 873	100,00%

Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH posiadają łącznie 36,30% udziałów 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 jest jednocześnie Członkiem Zarządu Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH. Pan André Gerstner pośrednio zatem kontroluje Groclin S.A.

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

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu śródrocznego za trzeci kwartał 2016 roku w dniu 14 listopada 2016 roku do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły następujące zmiany w strukturze znaczących pakietów akcji:

1) w dniu 25 listopada 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o dokonaniu przez akcjonariusza Spółki Kabelconcept Hornig GmbH transakcji obejmującej zbycie 790.000 (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji Groclin S.A.

Zgodnie z zawiadomieniem:

- a) zbycie 590.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 24 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję,

- b) zbycie 200.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 25 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję.
- 2) w dniu 2 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o dokonaniu przez akcjonariusza Spółki Kabelconcept Hornig GmbH transakcji obejmującej zbycie 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) sztuk akcji Groclin S.A.

Zgodnie z zawiadomieniem:

- a) zbycie 500.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 29 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję,
- b) zbycie 200.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 30 listopada 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję,
- c) zbycie 100.000 sztuk akcji Groclin S.A. nastąpiło w dniu 1 grudnia 2016 roku w ramach transakcji pozasesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 14,40 zł za jedną akcję.

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

26.2. Pozostałe kapitały

	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	679	135 991	16 761	153 431
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-
<i>Podział zysku</i>	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	-	(46 892)	(5 789)	(52 681)
<i>Strata netto z roku 2015</i>	-	(46 892)	-	(46 892)
<i>Przebiegowanie zgodnie z uchwałą Zarządu</i>	5 789	-	(5 789)	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	(5 789)	-	-	(5 789)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	679	89 099	10 972	100 750
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	175 391	179 015	16 761	371 167
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-
<i>Podział zysku</i>	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym	(174 712)	(43 024)	-	(217 736)
<i>Strata netto z roku 2014</i>	(162 854)	-	-	(162 854)
<i>Strata netto z lat poprzednich</i>	(13 311)	(41 572)	-	(54 882)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	1 452	(1 452)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	679	135 991	16 761	153 431

Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki to 100.750 tys. PLN. W dniu 15 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Groclin S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2015 w wysokości 46.495 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.

Wynik finansowy za 2015 rok Spółka opublikowała w PLN po przeliczeniu waluty funkcjonalnej EUR na PLN według kursu średniego NBP za 2015 rok. Wynik opublikowany w PLN za 2015 rok wyniósł (46.892) tys. PLN, jednak dla potrzeb księgowych Walne Zgromadzenie musiało podjąć uchwałę o pokryciu straty Groclin S.A. za 2015 rok z kapitału zapasowego Spółki wynikającej bezpośrednio z ksiąg rachunkowych Groclin S.A. w PLN w wysokości (46.495) tys. PLN. Różnica wynosi (396) tys. PLN i wynika z przeliczeń waluty funkcjonalnej.

Uchwałą nr 14 z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie uruchomienia kapitału zapasowego Spółki i przeznaczenie kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat ubiegłych na dywidendę dla akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Groclin S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy z zysku Spółki z lat ubiegłych w kwocie 5.788.936,50 zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki dnia 2 sierpnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość pozostałych kapitałów Spółki to 153.431 tys. PLN. W dniu 19 czerwca 2015 roku 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 2014 rok. Wynik opublikowany w PLN za 2014 rok wyniósł (162.854) tys. PLN. Jednak dla potrzeb księgowych Walne Zgromadzenie musiało podjąć uchwałę o pokryciu straty Groclin S.A. za 2014 rok z kapitału zapasowego Spółki wynikającej bezpośrednio z ksiąg rachunkowych Groclin S.A. w PLN w wysokości (163.744) tys. PLN. Różnica wynosi (890) tys. PLN i wynika z przeliczeń waluty funkcjonalnej.

27. Nabycie jednostek zależnych

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Groclin S.A. jako kupujący oraz Michał Laska i CADM AUTOMOTIVE 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedający zawarli umowę przewidującą nabycie 100% udziałów w spółce CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Nabycie nastąpi w 2 transzach. Pierwszy etap transakcji został przeprowadzony w dniu 29 kwietnia 2016 roku - w tym dniu Emitent jako kupujący oraz Michał Laska i CADM AUTOMOTIVE 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako sprzedający, zawarli umowę nabycia 51% udziałów w spółce CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za gotówkę równą 10,2 mln PLN. Drugi etap nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o. za 2017 rok, a wartość transakcji wyniesie 7x roczny poziom EBITDA pomniejszony o dług netto CADM AUTOMOTIVE Sp. z o.o., jednak nie mniej niż 9,8 mln PLN.

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

28. Połączenie Groclin S.A. z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2016 r. nastąpiło połączenie Groclin S.A. ze spółką zależną IGA Nowa Sól Sp. z o.o. Rozliczenie połączenia w księgach Groclin S.A. zostało ujęte w następujący sposób: wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań IGA Nowa Sól (według danych ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Groclin S.A.) z wyłączeniem aktywów i zobowiązań wobec Groclin S.A. podwyższyły/obniżyły odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach Groclin S.A. Różnica pomiędzy wartością udziałów w IGA Nowa Sól wykazywanych w Groclin S.A. a wartością aktywów netto IGA Nowa Sól została ujęta jako zyski/straty zatrzymane z lat ubiegłych.

Rozliczenie połączenia nastąpiło bez korygowania danych porównawczych.

Wartości poszczególnych aktywów i zobowiązań łączonej spółki, które podwyższyły/obniżyły odpowiednie pozycje w aktywach i zobowiązaniach Groclin S.A. na dzień 28 czerwca 2016 roku przedstawia poniższa tabela. Wartość inwestycji Groclin S.A. w IGA Nowa Sól Sp. z o.o. przed połączeniem wynosiła 0 tys. PLN.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Na dzień 28 czerwca 2016 (niebadane)
<hr/>	
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwale	907
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	600
	<hr/>
	1 507
Aktywa obrotowe	
Pozostałe aktywa niefinansowe	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
	<hr/>
	25
SUMA AKTYWÓW	1 532
<hr/>	
PASYWA	
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(47 703)
Kapitał własny ogółem	(47 703)
Zobowiązania krótkoterminowe	
Pozostałe zobowiązania finansowe	57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 505
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	172
	<hr/>
	2 734
SUMA PASYWÓW	(44 969)

Z uwzględnieniem eliminacji wzajemnych rozrachunków (całkowicie odpisanych w Groclin S.A.) w kwocie: 45.853 tys. PLN:

- pożyczka (39.529) tys. PLN,

- należności (6.324) tys. PLN.

łącznie wpływ połączenia na kapitał własny wyniósł: (1.849) tys. PLN.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa banku/spółki	Rodzaj	Termin spłaty	Kwota przyznanego kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Baza oprocentowania	31 grudnia 2016 roku			31 grudnia 2015 roku		
						Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugotermi nowe	któtkoterminowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	dlugotermi nowe	któtkoterminowe
BZ WBK S.A.	kredyt obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	22 401	22 401	-	5 626	-	5 626
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2020-06-30	2 500	EUR	EURIBOR 1M	7 742	5 530	2 212	9 569	7 442	2 127
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-12-31	1 700	EUR	EURIBOR 1M	6 017	3 008	3 008	-	-	-
mBank S.A.	kredyt obrotowy	2018-07-31	7 000	EUR	EURIBOR 1M	26 102	26 102	-	20 881	-	20 881
mBank S.A.	kredyt inwestycyjny	2018-07-31	6 000	EUR	EURIBOR 1M	5 725	2 168	3 557	8 902	5 491	3 412
Groclin Wiring Sp. z o.o.	pożyczka	2020-12-31	20 404	EUR	stałe	57 046	57 046	-	47 963	-	47 963
BZ WBK S.A.	karty					4	-	4	22	-	22
	provizje/odsetki rozliczane w czasie					(49)	(25)	(25)	(697)	(697)	-
Kredyty i pożyczki razem						124 987	116 230	8 757	92 266	12 236	80 030

W dniu 30 czerwca 2016 roku Groclin S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o walutowy kredyt inwestycyjny w wysokości 1.700 tys. Euro z przeznaczeniem na refinansowanie zakupu 51 % udziałów w spółce CADM Automotive Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 19 lipca 2016 roku Groclin S.A. zawarła z:

- Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks nr 10 do umowy o MultiLinie nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej umowy bank udostępnił Spółce kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 7 mln EUR na okres do 31 lipca 2018 roku,
- mBank S.A. aneks nr 10 do umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „UMBRELLA WIELOPRODUKTOWA” z dnia 5 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej umowy, bank udostępnił Spółce oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Groclin produkty finansowe do kwoty 7 mln EUR na okres do 31 lipca 2018 roku.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W dniu 30 czerwca 2016 roku Groclin S.A. zawarł ze spółką zależną Groclin Wiring Sp. z o.o. umowę pożyczki, na podstawie której Groclin Wiring Sp. z o.o. udzieliła Spółce pożyczki pieniężnej do kwoty 20 mln EUR. Pożyczka udzielona została na okres do 31 grudnia 2020 roku a celem pożyczki jest poprawa bieżącej płynności spółek z Grupy Kapitałowej Groclin. Pozostałe 404 tys. EUR to kwota pożyczki przejętej w ramach umów przejęcia długu zawartych w dniu 31 grudnia 2015 roku i 31 stycznia 2016 roku.

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

W trzecim kwartale 2015 roku Groclin S.A. zawarł również z jednostką zależną Groclin Wiring Sp. z o.o. umowę pożyczki z ostatecznym terminem spłaty 31 grudnia 2020 roku. Łączna wartość otrzymanej pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 11.173 tys. EUR, z czego 303 tys. EUR w ramach umowy przejęcia długu zawartej w dniu 31 grudnia 2015 roku. Wszystkie dotychczas uruchomione transze pożyczki były udzielone z datą spłaty 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2016 roku, dlatego też pożyczka na dzień 31 grudnia 2015 roku prezentowana jest w zobowiązaniach krótkoterminowych.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W tabeli poniżej przedstawiono zabezpieczenia opisanych wyżej kredytów na dzień 31 grudnia 2016 roku:

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	7 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR oświadczenie patronackie wystawione przez Kabelconcept Hornig GmbH i Gerstner Managementholding GmbH weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową cesja praw z umowy ubezpieczenia cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	6 000 EUR	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 ubezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	7 000 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin do wysokości 12.000.000,00 EUR oraz do wysokości 2.400.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia 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.	2 500 EUR	hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przystąpienie do długu Groclin Wiring cesja praw z umowy ubezpieczenia 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.	1 700 EUR	zastaw rejestrowy na całości zapasów materiałów do produkcji zlokalizowanych w Grodzisku Wlkp. oraz w Karpicku o wartości nie niższej niż 12.500.000,00 zł. przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia blokada środków pieniężnych w wysokości 850.000,00 EUR lub w kwocie PLN stanowiącej równowartość ww. środków zgromadzonych na lokacie dwuwalutowej

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

KREDYTOBIORCA	RODZAJ KREDYTU	KREDYTODAWCA	LIMIT (w tys.)	Zabezpieczenia
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy (umbrella)	mBank S.A.	5 400 EUR	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 ubezp. cesja wierzytelności należnych klientom z tytułu prowadzonej przez nich działalności gospodarczych
Groclin S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	6 000 EUR	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 ubezp.
Groclin S.A.	Kredyt obrotowy	Bank Zachodni WBK S.A.	5 400 EUR	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową hipoteka łączna umowna na nieruchomościach Groclin, do wysokości 12.000.000,00 EUR przelew wierzytelności z umów ubezp. 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.	2 500 EUR	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 ubezp. przelew na rzecz Banku wierzytelności Groclin z tytułu sprzedaży towarów i usług w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2016 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Wartość	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 5 lipca 2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 5 lipca 2013 roku	PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1,
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR oraz 2.400 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00824/15 z dnia 17 lipca 2015 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 5 lipca 2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	PO1E/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7

Zestawienie hipotek na nieruchomościach Groclin na dzień 31 grudnia 2015 roku, stanowiących zabezpieczenie kredytów przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj	Podmiot uprawniony	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 5 lipca 2013 roku. Umowa kredytowa o kredyt inwestycyjny w euro nr 08/061/13/D/IN z dnia 5 lipca 2013 roku	PO1S/00041536/1, PO1S/00004348/5, PO1S/00007918/3, PO1S/00034687/2, PO1S/00044571/9, PO1S/00040272/5, PO1S/00027873/1,
HIPOTEKA UMOWNA ŁĄCZNA	12 000 tys. EUR	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna – Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr K00015/13 z dnia 5 lipca 2013 roku, Umowa o dewizowy kredyt inwestycyjny nr K00824/15 z dnia 17 lipca 2015 roku, Umowa wymiany stóp procentowych IRS zawarta na podstawie Umowy ramowej o trybie zawierania i rozliczania transakcji z dnia 5 lipca 2013 roku w celu zabezpieczenia ryzyka zmienności stopy procentowej w odniesieniu od kredytu inwestycyjnego	PO1E/00025891/6, PO1S/00033712/0, PO1E/00034694/1, PO1E/00036966/3, PO1E/00037105/7

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

30. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rezerwy utworzone przez Spółkę wynoszą 13 tys. PLN (1.598 tys. PLN w 2015 roku) i zostały zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe. Szczegółowy opis rezerw został zamieszczony w notcie 6.2. i 9.23.

	<i>Rezerwa na warunkową zapłatę za udziały w Groclin SedisTec (poprzednio: SeaTcon)</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 585	13	1 598
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	(1 585)	-	(1 585)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	0	13	13
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	13	13
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 585	211	1 796
Rozwiązane	-	(194)	(194)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	(0)	(4)	(4)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 585	13	1 598
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 585	13	1 598
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-

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

31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Tabela poniżej prezentuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	10 726	3 412
Wobec jednostek pozostałych	34 519	26 039
Razem	45 245	29 451

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. W Spółce stosowane są różne terminy płatności w zależności od dostawcy, najczęściej stosuje się 30 dniowy termin płatności.

31.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Tabela poniżej prezentuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		
Podatek VAT	-	665
Podatek zryczałtowany u źródła	50	49
Podatek dochodowy od osób fizycznych	68	53
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 801	1 820
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	-	47
Zobowiązanie dot. przyszłych kosztów	1 100	-
Zobowiązanie dot. zmiany strategii operacyjnej	-	15 734
Inne tytuły rozliczeń m/o biernych	299	843
Niewniesiony wkład do jednostki zależnej GD	277	376
Zobowiązania z tytułu PFRON	184	194
Pozostałe	429	219
Razem	4 208	20 001

Kwota 1.100 tys. PLN w 2016 roku dotyczy zobowiązań z tyt. reklamacji, obciążeń i wynagrodzeń. Wycena zobowiązania została dokonana w oparciu o szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2016 roku i ryzyku powstałym w tym okresie.

Kwota 15.734 tys. PLN w roku 2015 dotyczy zobowiązania z tytułu zmiany strategii operacyjnej Spółki. Wycena zobowiązania dot. zmiany strategii operacyjnej została dokonana w 2015 roku w oparciu o uzyskane informacje od kontrahentów oraz szacunki Zarządu w zakresie posiadanych informacji o poniesionych kosztach w 2015 roku oraz ryzyku powstałym w tym okresie. W okresie 2016 roku Spółka wykorzystwała i rozwiązała utworzone w 2015 roku zobowiązanie.

31.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

Tabela poniżej prezentuje pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 032	2 481
Zobowiązania z tyt. dywidendy	319	-
Zobowiązanie z tytułu zapłaty za udziały CADM	1 003	-
Zobowiązania z tyt. instrumentów finansowych	2 345	1 947
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 988	2 093
Razem:	9 686	6 522
- krótkoterminowe	5 104	3 571
- długoterminowe	4 582	2 951

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje walutowe) oraz w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Na dzień 31 grudnia 2016 roku wycena opcji wyniosła (2.171) tys. PLN, natomiast wycena IRS (174) tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: wycena opcji (1.755) tys. PLN, wycena IRS (192) tys. PLN).

Zobowiązanie z tyt. zapłaty za udziały CADM w wysokości 1.003 tys. PLN to kwota zatrzymana zgodnie z umową sprzedaży udziałów zawartą w dniu 6 kwietnia 2016 roku pomiędzy Groclin S.A. jako Kupującym oraz Panem Michałem Laska i CADM AUTOMOTIVE 2 Sp. z o.o. jako Sprzedającymi. Kwotę zatrzymaną Groclin S.A. może wykorzystać na wydatki, koszty, opłaty i roszczenia osób trzecich oraz odsetki za zwłokę wynikające z powyższych, których poniesienie byłoby potrzebne dla uzyskania przez CADM statusu zgodnego z Oświadczeniami i Zapewnieniami zawartymi w umowie. Kwota obejmuje również koszty profesjonalnej obsługi prawnej i podatkowej, które może ponieść Groclin lub CADM w związku z jakimkolwiek postępowaniem administracyjnym, cywilnoprawnym i podatkowym wynikającym ze złożenia nieprawdziwych Oświadczeń lub Zapewnień przez Sprzedającego. Kwota zatrzymana pomniejszona o kwoty wykorzystane zostanie wypłacona Sprzedającemu nie później niż w dniu 2 czerwca 2022 roku.

31.4. Przychody przyszłych okresów

Tabela poniżej prezentuje przychody przyszłych okresów na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	8 248	8 852
Dotacji rządowych	8 248	8 852
Razem	8 248	8 852
- krótkoterminowe	446	333
- długoterminowe	7 802	8 519

Dotacje dotyczą finansowania nabycia rzeczowych aktywów trwałych ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, Urzędu Skarbowego oraz Urzędu Miasta.

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

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

tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(12 967)	22 754
Rozliczenia dot. jednostki zależnej Kabel-Technik-Polska z tyt. ZCP	-	(9 809)
Kompensata rozrachunków	448	-
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	(421)
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>(12 519)</u>	<u>12 524</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1	465
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt.wynagrodzeń	(105)	91
Rozliczenia dot. jednostki zależnej Kabel-Technik-Polska z tyt. ZCP	-	10 054
Zmiana z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	-	(2 524)
Kompensata rozrachunków	427	-
Zmiana z tytułu zobowiązań z tytułu wniesienia kapitałów w spółkach powiązanych	99	61
Odsetki z tyt.zobowiązania do zapłaty za udziały CADM	3	-
Wzrost/(spadek) zobowiązań z tyt.dywidendy	319	-
Rozliczenia dot. połączenia z IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	(2 449)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(4 776)	-
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	1
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>(6 482)</u>	<u>8 148</u>
Zmiana stanu rezerw oraz świadczeń pracowniczych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(1 359)	(129)
Zapłata za udziały Groclin SedišTec	1 541	-
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	3
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>181</u>	<u>(126)</u>
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(604)	(287)
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	7
Zmiana stanu wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>(604)</u>	<u>(280)</u>
Amortyzacja wykazana w rachunku zysków i stat	7 166	4 866
Amortyzacja dot. działalności zaniechanej	-	342
Amortyzacja wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	<u>7 166</u>	<u>5 209</u>

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(9 265)	(794)
Amortyzacja	(7 166)	(5 209)
Przeniesienie środków trwałych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	(4 383)
Zamiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	4 776	2 524
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	(2 719)	-
Wynik na sprzedaży środków trwałych	143	-
Środki trwale - leasing	2 992	-
Różnice kursowe z przeliczenia z waluty funkcjonalnej na prezentacji	-	1 555
	<u>(11 239)</u>	<u>(6 306)</u>

33. Utrata wartości aktywów trwałych

33.1. Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

W 2016 roku przeprowadzone testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

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

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

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

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

33.2. Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości udzielonych pożyczek, dlatego że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W 2015 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej IGA Nowa Sól Sp. z o.o. w kwocie 17.517 tys. PLN. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 cała wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej IGA Nowa Sól sp. z o.o. została objęta odpisem aktualizującym. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej.

33.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, dlatego że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych. Przeprowadzony test nie wykazał potrzeby odpisów z tytułu utraty wartości niezakończonych prac rozwojowych.

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie 307 tys. PLN. Kwota ta przeznaczona będzie na zakup systemu do przygotowania i optymalizacji produkcji oraz plotera tnącego tablicowego, zgodnie ze złożonym zamówieniem przez Spółkę.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne w przyszłości.

35. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku występują zobowiązania wekslowe, stanowiące zabezpieczenie umów leasingu, dofinansowania i umów agencyjnych, co przedstawia poniższe zestawienie:

Weksle wystawione przez Groclin S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku

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 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 marca 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ubezpieczenia należności celnych - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa faktoringu nr 521/10/2014 z dnia 9 października 2014 roku - 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 leasingu nr 16/01776/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01777/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 16/01778/LO - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227805 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227806 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0010452016/SZ/227807 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr IGA/SZ/226295/2016 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa o Linię Wieloproduktową nr 08//060/13/D/UX z dnia 5 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 19 lipca 2016 roku
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235075 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235076 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235077 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0138022016/SZ/235078 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244666 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244667 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244716 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244717 - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr 0320472016/SZ/244742 - weksel in blanco z deklaracją wekslową

Weksle wystawione przez Groclin S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku

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 września 2009 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000068/15/D z dnia 12 września 2010 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000119/15/D z dnia 20 marca 2012 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000155/15/D z dnia 27 marca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa ramowa nr 270712/2013 z dnia 30 lipca 2013 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową z dnia 14 sierpnia
Umowa ubezpieczenia należności celnych - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa faktoringu nr 521/10/2014 z dnia 9 października 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową
Umowa leasingu nr L/0/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

Łączna kwota zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 4.032 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 2.481 tys. PLN).

35.1. Sprawy sądowe

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

35.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

35.3. Zakład pracy chronionej

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

Przedsiębiorstwom posiadającym status ZPChr oraz innym przedsiębiorstwom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały w 2016 i 2015 roku następujące formy dofinansowania:

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

Szczegóły dotyczące dofinansowań z tytułu ZPChr przedstawiono w nocie 15.

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

36. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy: Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały przedstawione w notach 36.2-36.5.

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Przychody finansowe</i>	<i>Koszty finansowe</i>	<i>Należności netto od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>	<i>Pożyczki udzielone**</i>	<i>Pożyczki otrzymane**</i>
Jednostki powiązane*:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2016	1 544	23 100	2 579	1 678	7 124	1 195	10 662	4 063	2 324	57 046
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2015	16 932	35 258	2 451	342	1 766	82	3 788	–	2 589	47 963
Zarząd Spółki:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2016	–	–	–	–	–	–	1 184 ***	–	–	–
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2015	–	–	–	–	–	–	149 ***	–	–	–
Rada Nadzorcza:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2016	–	–	–	–	–	–	26 ***	–	–	–
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2015	–	–	–	–	–	–	26 ***	–	–	–
Pozostałe podmioty powiązane****:											
<i>bieżący rok obrotowy</i>	2016	492	1 344	–	–	–	–	659	130	–	–
<i>poprzedni rok obrotowy</i>	2015	–	348	–	–	–	–	77	–	–	–

* jednostki zależne od Groclin S.A

** stan na dzień bilansowy

*** zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

**** podmioty kontrolowane lub na które członek kadry kierowniczej posiada wpływ

Zobowiązanie wobec Zarządu Spółki w wysokości 1.184 tys. PLN w 2016 roku zawiera zobowiązanie z tytułu zapłaty za udziały CADM w kwocie 1.003 tys. PLN.

36.1. Jednostka dominująca wobec Groclin S.A.

Kabelconcept Hornig GmbH oraz Gerstner Managementholding GmbH posiadają łącznie 36,30% w kapitale podstawowym Spółki Groclin S.A. Większościowym udziałowcem w tych podmiotach jest Pan André Gerstner, który posiada 60% udziałów w Kabelconcept Hornig GmbH oraz 100% udziałów w Gerstner Managementholding GmbH. Pan André Gerstner pośrednio zatem kontroluje Groclin S.A.

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

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a Kabelconcept Hornig GmbH w wysokości 314 tys. PLN (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2015 wartość transakcji wyniosła 348 tys. PLN).

36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są dokonywane na warunkach rynkowych.

36.3. Pożyczka udzielona członkom Zarządu

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

36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 2016 i 2015 roku Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu.

36.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zarząd	3 408	2 048
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 312	1 998
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	77	38
Pozostałe świadczenia	19	12
Rada Nadzorcza	353	339
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	339	339
Pozostałe świadczenia	14	-
Razem	3 761	2 387

37. 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 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2016*	31 grudnia 2015*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	135	101
Inne usługi poświadczające	-	97
Razem	135	198

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

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka to instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje) oraz w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej (IRS). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się, jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

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

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

38.1. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Spółka narażona jest na istotne ryzyko zmian kursów walutowych pary EUR/PLN. Przychody ze sprzedaży produktów denominowane są głównie w EUR, natomiast koszty ponoszone są w PLN i EUR. W celu ograniczenia ryzyka stosowany jest hedging naturalny. Należności, zobowiązania oraz pozostałe rozrachunki występują w walucie EUR. Zabezpieczeniem przed skutkami zmian kursu jest również zaciąganie kredytów w walucie EUR. Pokrycie zobowiązań denominowanych w EUR aktywami denominowanymi w EUR na koniec 2016 roku wynosiło 31%. Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut (opcje):

- 1) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do lipca 2017 roku 2x50 tys. EUR oraz w sierpniu 2017 roku 50 tys. EUR,

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

- 2) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do marca 2018 roku po 300 tys. EUR,
- 3) transakcje pochodne na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcje rozliczane są w okresach miesięcznych do stycznia 2019 roku po 125 tys. EUR,
- 4) transakcje pochodne na opcje typu CALL dotyczące sprzedaży EUR. Transakcja sprzedaży 852 tys. EUR zostanie rozliczona w styczniu 2017 roku, dotyczy lokaty dwuwalutowej.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) na działalności operacyjnej (w związku ze zmianą przychodów i kosztów wyrażonych w walucie EUR) na racjonalnie możliwe wahanie kursu EUR/PLN o +/- 1% przy założeniu niezmienności innych czynników w stosunku do średniego kursu transakcji w 2016 roku.

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na wynik z działalności operacyjnej
		31 grudnia 2016
Wzrost kursu walutowego	1%	615
Spadek kursu walutowego	-1%	-615

W roku 2015 roku walutą funkcjonalną Groclin S.A. był EUR, w związku z czym ryzyko walutowe związane było z faktem, że waluta prezentacji sprawozdania (PLN) była różna od waluty funkcjonalnej.

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

tys. PLN	Zmiana kursu	Wpływ na kapitał własny
		31 grudnia 2015
Wzrost kursu walutowego	1%	1 233
Spadek kursu walutowego	-1%	(1 233)

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

38.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych

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

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

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada następujące instrumenty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej:

- 1) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 30.06.2020 roku,
- 2) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.07.2018 roku,
- 3) transakcję typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu inwestycyjnego w EUR do dnia 31.12.2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, 59% (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 19%) zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingów posiadało stałe oprocentowanie, przy czym stałe oprocentowanie posiadało 57% (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 89%) zobowiązań długoterminowych, co ma wpływ na przedstawioną poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1% przy niezmienności innych czynników. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do długoterminowych zobowiązań kredytowych i leasingowych wrażliwych na zmianę oprocentowania, tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

tys. PLN	Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		2016	2015
EURIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(506)	(16)
Spadek stopy procentowej	-1%	506	16
WIBOR			
Wzrost stopy procentowej	+1%	(5)	-
Spadek stopy procentowej	-1%	5	-

38.3. Ryzyko kredytowe

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

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

Spółka udzieliła długoterminowej pożyczki spółce zależnej Groclin Sedi'sTec GmbH, w której posiada 100% udziałów. Spółka oszacowała wartość odzyskiwalną pożyczki w oparciu o wartość godziwą aktywów netto spółki zależnej.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.4. Ryzyko płynnościowe

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
tys. PLN						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 817	8 408	119 689	-	130 914
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	421	1 145	2 714	-	4 279
Zobowiązania z tyt. opcji i IRS	-	280	1 075	989	-	2 345
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 988	-	-	1 003	2 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 371	15 325	4 490	59	-	45 245
	25 371	20 830	15 118	123 452	1 003	185 774

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

38.5. Ryzyko związane z zadłużeniem

W przypadku spadku przychodów ze sprzedaży, pogorszenia się poziomu zyskowności, znaczących problemów operacyjnych lub realizacji wybranych ryzyk wskazanych w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Groclin S.A. w 2016 roku, Spółka może nie być w stanie terminowo spłacać lub refinansować zadłużenia z tytułu umów kredytowych i/lub umów leasingowych, a także dotrzymać poziomu wskaźników finansowych, które zależą od generowanych przez Spółkę wyników finansowych, określonych w tych umowach. Może to skutkować powstaniem przypadku naruszenia, a w konsekwencji doprowadzić do podwyższenia marży przez bank, a co za tym idzie pogorszenia wyników Spółki, co może z kolei wywrzeć istotnie negatywny wpływ na działalność Spółki, perspektywy rozwoju oraz cenę akcji Spółki.

Od 1 kwietnia 2016 roku w związku z niedotrzymaniem kowenantów za 2015 rok Bank Zachodni WBK S.A. podniósł okresowo do 30 września 2016 roku oprocentowanie kredytów udzielonych Spółce.

39. Instrumenty finansowe

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

Transakcje pochodne zawarte przez Spółkę wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały opisane w nocie 38.1 i 38.2.

39.1. Wartość godziwa

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

39.2. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

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

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

Na dzień bilansowy 2016 i 2015 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej z tytułu zawartych transakcji pochodnych na opcje typu PUT i CALL dotyczące sprzedaży EUR oraz transakcji typu IRS na zabezpieczenie stopy procentowej.

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	Poziom	Poziom	Poziom
<i>31 grudnia 2016</i>	1	2	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	2 345	-
<i>31 grudnia 2015</i>	Poziom	Poziom	Poziom
1	2	3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody			
Instrumenty pochodne	-	1 947	-

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

Tabela poniżej przedstawia pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku</i>	Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	249	-	249
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(5)	(44)	-	-	-	(49)
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	102	-	-	-	-	-	102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	(0)	-	-	-	-	19
Razem	122	(5)	(44)	-	249	-	322
Zobowiązania finansowe							
Instrumenty pochodne	-	-	-	(397)	(817)	-	(1 214)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	(3 364)	3 198	-	-	-	-	(166)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją wykupu	(146)	45	-	-	-	-	(101)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(3)	276	-	-	-	-	273
Pozostałe zobowiązania finansowe	(7)	2	-	-	-	-	(5)
Razem	(3 520)	3 522	-	(397)	(817)	-	(1 212)

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

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

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

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

39.4. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2016

Oprocentowanie zmienne	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	382	1 060	1 015	723	549	303	0	4 032
Kredyty i pożyczki								
1. kredyt obrotowy BZ WBK	-	-	22 401	-	-	-	-	22 401
2. kredyt obrotowy mBank	-	-	26 102	-	-	-	-	26 102
RAZEM	-	-	48 502	-	-	-	-	48 502
Oprocentowanie stale	1-3 mies.	3-12 mies.	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki								
3. kredyt inwestycyjny BZ WBK	553	1 659	4 424	1 106	-	-	-	7 742
4. kredyt inwestycyjny BZ WBK	752	2 256	3 008	-	-	-	-	6 017
5. kredyt inwestycyjny mBank	889	2 668	2 168	-	-	-	-	5 725
6. pożyczka z Groclin Wiring Sp. z o.o.	-	-	-	57 046	-	-	-	57 046
RAZEM	2 194	6 583	9 600	58 152	-	-	-	76 530
OGÓLEM kredyty i pożyczki	2 194	6 583	58 102	58 152	-	-	-	125 032

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

GROCLIN S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

31 grudnia 2015

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

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

40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne	124 987	92 266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 139	55 973
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(8 677)	(7 449)
Zadłużenie netto	175 448	140 790
Kapitał własny	119 482	123 276
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	119 482	123 276
Kapitał i zadłużenie netto	294 930	264 066
Wskaźnik dźwigni	0,59	0,53

Wzrost wskaźnika dźwigni w 2016 roku jest wynikiem wzrostu zadłużenia. Wzrost zadłużenia jest związany przede wszystkim z akwizycją CADM Automotive Sp. z o.o., z wypłatą dywidendy i pracami rozwojowymi sfinansowanymi w 2016 roku.

41. Struktura zatrudnienia

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w Groclin S.A. kształtowało się następująco:

GROCLIN S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Zarząd Spółki	3	2
Administracja	92	85
Dział sprzedaży	13	16
Pion produkcji	621	625
Pozostali	128	174
Razem	857	902

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne 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	28 kwietnia 2017	
Wiceprezes Zarządu	Barbara Sikorska-Puk	28 kwietnia 2017	
Wiceprezes Zarządu	Michał Laska	28 kwietnia 2017	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Główna Księgowa	Anna Rogozińska	28 kwietnia 2017	

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”).

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

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

Poniżej przedstawiono sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za 2015 rok:

rok zakończony
31 grudnia 2015

Działalność zaniechana

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 735
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 639
Przychody ze sprzedaży	19 374
Koszt własny sprzedaży	(18 825)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	549
Pozostałe przychody operacyjne	
Koszty sprzedaży	(334)
Koszty ogólnego zarządu	(804)
Pozostałe koszty operacyjne	
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(589)
Przychody finansowe	
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej	3 473
Koszty finansowe	
Zysk/(strata) brutto	2 884
Podatek dochodowy	
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	2 884

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